



**ҚАЗАҚСТАН
ТЕМІР
ЖОЛЫ**

ГODOBOЙ OТЧЕТ

2017

СОДЕРЖАНИЕ

- Обращение Председателя Совета директоров
- Обращение Председателя Правления
- Обзор рынка
- АО «НК «ҚТЖ» сегодня
- Структура активов
- Основные производственные и финансовые показатели
- Основные события 2017 года
- Цели и планы на будущие периоды
- Корпоративное управление
- Информация о работе Совета директоров, Правления и Службы внутреннего аудита
- Информация о соблюдении требований Кодекса корпоративного управления и Кодекса деловой этики
- Устойчивое развитие
- Финансовая отчетность
- Контакты

Обращение Председателя Совета директоров



МАМИН АСКАР УЗАКПАЕВИЧ

**Председатель Совета директоров
АО «НК «КТЖ»**

Уважаемые акционеры, партнеры, инвесторы и читатели Годового отчета!

Проводимая государством на протяжении последних лет политика качественного изменения структуры казахстанской экономики, улучшения бизнес-климата и развития инфраструктуры, на фоне восстановления мировой экономики, обеспечила в 2017 году четырехпроцентный рост ВВП страны.

Одним из ключевых драйверов экономического роста стал транспортно-логистический сектор, выросший на 4,8% к уровню прошлого года.

Во многом это результат системного и сбалансированного развития транспортной отрасли Казахстана, ключевым звеном которой является Қазақстан темір жолы – компания, интегрирующая в своей бизнес модели логистические и перевозочные активы, терминальную и магистральную инфраструктуру всех видов транспорта (далее – Компания).

За относительно короткий срок Компанией обеспечены ежегодный двукратный прирост объемов транзитных контейнерных перевозок в стратегическом сообщении Китай-Европа, интеграция казахстанской инфраструктуры в глобальные логистические цепочки, расширение географии казахстанского экспорта, повышена мобильность населения, улучшается логистический климат страны.

В 2017 году Компания продолжила активное участие в реализации проектов государственной программы «Нурлы жол» и Плана нации «100 конкретных шагов».

Так, в 2017 году завершено строительство ряда крупных инфраструктурных проектов страны: железнодорожного вокзального комплекса и нового терминала аэропорта в г. Астана, вторых путей на участке

Алматы-Шу, паромной автомобильной переправы в порту Курык на Каспии, транспортно-логистического центра в г. Шымкент.

Хотел бы отметить, что ввод в эксплуатацию железнодорожного вокзального комплекса и нового терминала аэропорта были ключевыми проектами транспортного обеспечения прошедшей международной выставки ЕХРО-2017 в г. Астана.

Кроме того, Компанией на высоком уровне было обеспечено транспортное сопровождение указанного международного мероприятия: введены новые пассажирские маршруты, обновлен подвижной состав, повышен уровень сервиса и безопасности на объектах транспортно-логистической инфраструктуры.

В 2017 году Компанией была продолжена работа по повышению эффективности, оптимизации корпоративного и долгового портфеля и трансформации деятельности, что отразилось на улучшении значений всех ключевых стратегических показателей Компании.

Важным событием года стало вхождение крупнейшего мирового морского оператора Cosco Shipping и порта Ляньюньган в капитал Сухого порта ТОО «КТЗЕ - Khorgos Gateway». Это обеспечит дополнительные условия для увеличения объемов транзитных перевозок через территорию Казахстана и послужит катализатором привлечения инвестиций в индустриальную и логистическую инфраструктуру СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».

АО «НК «КТЖ» в 2017 году продолжило реализацию своей корпоративной социальной политики, выполнены все социальные обязательства перед работниками, в том числе по обеспечению медицинским обслуживанием жителей отдаленных станций и разъездов.

В прошедшем году была завершена работа по подготовке и заключению нового Коллективного договора, предусматривающего увеличение размеров социальной поддержки и гарантий для работников Компании и членов их семей.

Таким образом, в 2017 году АО «НК «КТЖ» реализованы все поставленные задачи, обеспечено достижение запланированных результатов, а также в полной мере исполнены все обязательства перед акционером, клиентами, государством, работниками и партнерами.

Более детально с результатами работы АО «НК «КТЖ» за 2017 год можно ознакомиться в представленном Годовом отчете, в котором отражены соответствующие цифры и факты.

**С уважением,
Председатель Совета директоров
АО «НК «КТЖ»**

А.Мамин

Обращение Председателя Правления

АЛПЫСБАЕВ КАНАТ КАЛИЕВИЧ

**Председатель Правления
АО «НК «ҚТЖ»**



**Уважаемые читатели Годового отчета,
коллеги, партнеры!**

В 2017 году рост экономической активности в нашей республике обеспечил 11-процентный рост объемов железнодорожных перевозок до 272 млн. тонн. Выросли перевозки угля, железной руды, лома, строительных грузов, нефтепродуктов, удобрений, зерна и продуктов перемола.

Объем контейнерных перевозок составил 348 тыс. ДФЭ, что на 42% больше уровня 2016 года. При этом транзит в направлении КНР-ЕС почти в 200 раз превысил уровень 2011 года и составил 201 тысячу контейнеров, а обратная загрузка из Европы в направлении Китая обеспечена на уровне 60 %.

В 2017 году мы расширили географию и способы поставок, запустили регулярные прямые маршруты зерновых шаттлов на казахстанской железной дороге, а также на экспорт.

Значимым событием года стало привлечение глобальной шиппинговой компании COSCO и порта Ляньюньган в развитие Сухого порта в Хоргосе.

Активная маркетинговая кампания, укрепление партнерств и альянсов с участниками рынка, предложение конкурентоспособных сроков и стоимости перевозки позволили привлечь в 2017 году новых клиентов и запустить новые маршруты.

В результате доля доходов от транзитных перевозок в общей структуре доходов обеспечена на уровне 27% при 13% в общем объеме грузооборота.

Государство поставило перед АО «НК «ҚТЖ» амбициозные задачи по доведению транзита до 2 млн. контейнеров в 2020 году. Это вызов для Компании, поэтому совместно со своими партнерами ведется комплексная работа по повышению скорости перевозок, минимизации издержек, росту уровня сервиса и формированию кастомизированной линейки продуктов.

Важной составляющей этой работы являются системные меры по повышению эффективности деятельности.

Повышение эффективности производственных процессов и производительности труда, модернизация и развитие средств производства, автоматизация управления процессами, оптимизация структуры производственных активов, энерго и ресурсосбережение обеспечили в 2017 году экономический эффект в размере 76 млрд. тенге.

Выверенная стратегия и реализация мер по обеспечению финансовой устойчивости позволяют на высоком уровне поддерживать показатели эффективности Компании. Так, рентабельность операционной деятельности EBITDA margin за отчетный период составила 23,2%. Данная тенденция надежно сохраняется с 2012 года. Чистая прибыль по итогам 2017 года составила 11,4 млрд. тенге.

В 2017 году в рамках реализации государственных программ «Нурлы жол» и Плана Нации «100 конкретных шагов» Компания продолжила реализацию инфраструктурных проектов.

В преддверие проведения международной выставки EXPO-2017 в Астане построены и введены в эксплуатацию пассажирский терминал аэропорта площадью 47 тысяч кв. метров и вокзальный комплекс «Нурлы Жол», соответствующие лучшим мировым стандартам.

В октябре 2017 года открыто движение по вторым путям на железнодорожном участке Алматы-Шу протяженностью 113,7 км.

В декабре 2017 года запущена автомобильная переправа в порту Курык мощностью 2 млн. тонн в год и транспортно-логистический центр в Шымкенте.

Во время проведения EXPO-2017 Компанией для удовлетворения возросшего спроса на перевозки введены дополнительные пассажирские поезда, обеспечена безопасность на вокзалах.

Вместе с тем, АО «НК «ҚТЖ» организована собственная экспозиция на выставке, демонстрирующая вклад Компании в устойчивое развитие Казахстана.

В 2017 году мы продолжили работу по оптимизации корпоративного портфеля активов и реализации Комплексного плана Правительства РК по приватизации, в рамках которой реализовано 5 компаний.

АО «НК «ҚТЖ» в 2017 году принята новая редакция Коллективного договора на 2018-2020 годы между АО «НК «ҚТЖ» и его трудовым коллективом. В договоре не только сохранены традиционные статьи социальной поддержки, но и внесены дополнительные нормы по улучшению социального положения работников.

Для обеспечения отдаленных станций и разъездов качественной медицинской помощью Компания продолжила традицию организации работы медицинских поездов «Денсаулық», «Жәрдем», «Саламатты Қазақстан».

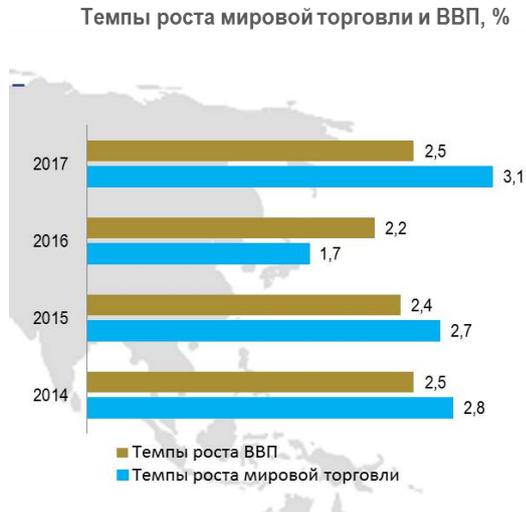
Благодаря слаженной работе многотысячного коллектива АО «НК «ҚТЖ» в 2017 году выполнило все свои обязательства перед акционером и всеми заинтересованными сторонами.

Выражаю признательность нашим партнерам и клиентам за успешную совместную деятельность. Уверен, что наше дальнейшее сотрудничество будет не менее эффективным и плодотворным.

**С уважением,
Председатель Правления
АО «НК «ҚТЖ»**

К.Алпысбаев

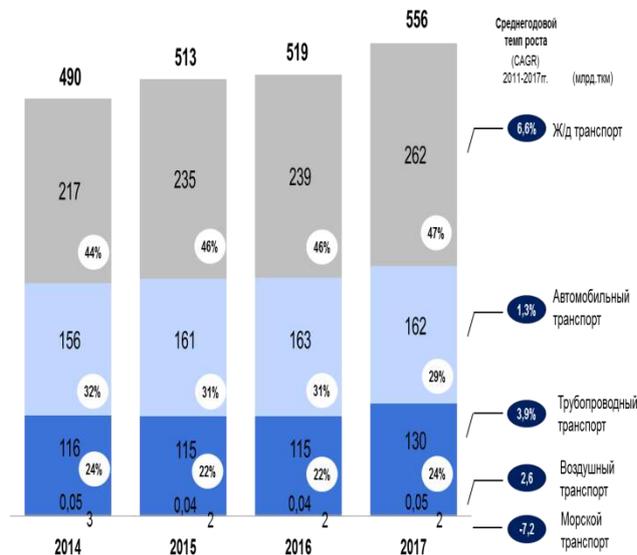
Обзор рынка



После небольшого замедления роста мировой экономики, наблюдавшегося в 2015-2016 гг., в 2017 году вновь наблюдается положительная динамика. В свою очередь, оживление мировой торговли оказало благоприятное влияние на рынок грузовых перевозок в Казахстане.

Рынок грузовых перевозок

Динамика грузооборота по видам транспорта за 2014-2017 годы



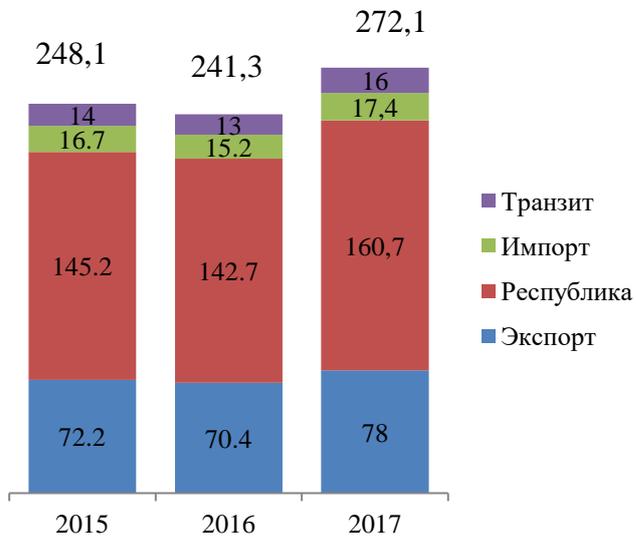
Источник: Комитет по статистике МНЭ Республики Казахстан

По данным Комитета по статистике МНЭ РК общий грузооборот в стране за 2017 год вырос на 7,1% к предыдущему году и составил 556 млрд. ткм.

Самый высокий рост за 2017 год показал трубопроводный транспорт (+13%) и железнодорожный транспорт (+9,6%).

Железнодорожный транспорт сохранил лидирующие позиции по объему грузооборота, продемонстрировав более высокий среднегодовой темп роста, чем другие виды транспорта на уровне 6,6%.

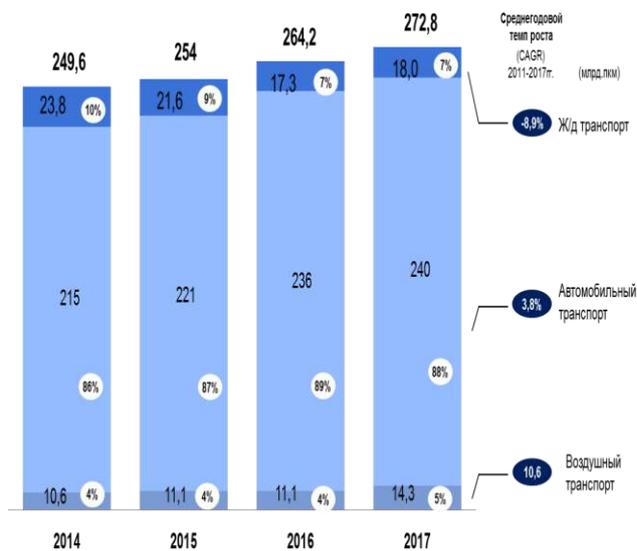
Динамика перевозок грузов в разрезе сообщений за 2015-2017 годы, МЛН. ТОНН.



Перевозки выросли во всех видах сообщений: в республиканском сообщении - на 12,6%, в экспортном сообщении - на 10,8%, в импортном на 14,5%, транзит увеличился на 23%.

Рынок пассажирских перевозок

Динамика пассажирооборота по видам транспорта за 2014-2017 годы



Источник: Комитет по статистике МНЭ Республики Казахстан

По итогам 2017 года пассажирооборот вырос на 3% до 272,8 млрд. п-км. При этом на воздушном транспорте рост составил 30% до 14,3 млрд. п-км. Пассажирооборот железнодорожным транспортом вырос на 3,7% до 18 млрд. п-км. Доля частных компаний выросла с 13 до 16%. На 2% выросли перевозки автомобильным транспортом.

АО «НК «ҚТЖ» сегодня

История создания АО «НК «ҚТЖ»

Республиканское государственное предприятие «Қазақстан темір жолы» было создано постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 января 1997 года № 129 «О реорганизации предприятий железных дорог Республики Казахстан» путем слияния республиканских государственных предприятий: Управления Алматинской железной дороги, Управления Целинной железной дороги и Управления Западно-Казахстанской железной дороги. Целью слияния являлись оптимизация структуры управления перевозочным процессом и ликвидация излишних звеньев, финансово-экономическое оздоровление железнодорожной отрасли.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» образовано закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» путем слияния Республиканского государственного предприятия «Қазақстан темір жолы» и его дочерних государственных предприятий.

2 апреля 2004 года в соответствии с Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», была произведена перерегистрация ЗАО «НК «ҚТЖ» в АО «НК «ҚТЖ».

В настоящее время АО «НК «ҚТЖ» имеет холдинговую структуру, основанную на обеспечении функциональной целостности и управляемости железнодорожной отрасли в перевозочном процессе.

Единственным акционером АО «НК «ҚТЖ» является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», учредителем и единственным акционером которого является Правительство Республики Казахстан.

Простая акция предоставляет Единственному акционеру право на принятие решений, выносимых на рассмотрение Единственного акционера, право на получение дивидендов при наличии у АО «НК «ҚТЖ» чистого дохода на основании соответствующего решения Единственного акционера, а также части имущества АО «НК «ҚТЖ» при его ликвидации, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 1 января 2018 года:

- количество объявленных акций – 502 040 458 (пятьсот два миллиона сорок тысяч четыреста пятьдесят восемь) штук простых акций;
- количество размещенных акций – 496 157 572 (четыреста девяносто шесть миллионов сто пятьдесят семь тысяч пятьсот семьдесят два) штук простых акций.

Номинальная стоимость одной простой акции – 1000 (одна тысяча) тенге.

В 2017 году Компанией произведено размещение 93 852 (девяносто три тысячи восемьсот пятьдесят два) простых акций на общую сумму

69 174 567 000 (шестьдесят девять миллиардов сто семьдесят четыре миллиона пятьсот шестьдесят семь тысяч) тенге, в том числе:

1) в соответствии с решениями Единственного акционера АО «НК «ҚТЖ» от 17 марта 2017 года (протокол №08/17) и Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 16 марта 2017 года (протокол №2) произведено размещение 50 000 (пятьдесят тысяч) штук простых акций по цене размещения 1 000 000 (один миллион) тенге за одну акцию на сумму 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге – в оплату акций переданы денежные средства, в дальнейшем направленные Компанией на реализацию инвестиционного проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатации универсальных грузопассажирских паромов»;

2) в соответствии с решениями Единственного акционера АО «НК «ҚТЖ» от 9 октября 2015 года (протокол №38/15) и Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 26 ноября 2015 года (протокол №11) произведено размещение 27 000 (двадцать семь тысяч) штук простых акций по цене размещения 86 021 (восемьдесят шесть тысяч двадцать один) тенге за одну акцию на сумму 2 322 567 000 (два миллиарда триста двадцать два миллиона пятьсот шестьдесят семь тысяч) тенге - в оплату акций передано имущество в виде железнодорожной станции Карабатан;

3) в соответствии с решениями Единственного акционера АО «НК «ҚТЖ» от 12 октября 2017 года (протокол №34/17) и Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 19 октября 2017 года (протокол №7) произведено размещение 16 852 (шестнадцать тысяч восемьсот пятьдесят два) штук простых акций по цене размещения 1 000 000 (один миллион) тенге за одну акцию на сумму 16 852 000 000 (шестнадцать миллиардов восемьсот пятьдесят два миллиона) тенге – в оплату акций переданы денежные средства, в дальнейшем направленные Компанией на реализацию инвестиционного проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатации универсальных грузопассажирских паромов».

В 2017 году выплата дивидендов за 2016 год не осуществлялась, т.к. Компания по итогам 2016 года не имела чистого дохода.

За 2017 год выплата дивидендов, на момент утверждения настоящего отчета, также не осуществлялась. При этом Компанией, по итогам деятельности за 2017 год, планируется направить на выплату дивидендов Единственному акционеру средства в размере 1 709 910 150 (один миллиард семьсот девять миллионов девятьсот десять тысяч сто пятьдесят) тенге. Таким образом, размер дивидендов в расчете на одну простую акцию АО «НК «ҚТЖ» составляет 3 (три) тенге 45 (сорок пять) тиын.

С момента своего создания до 2011 года АО «НК «ҚТЖ» представляло собой железнодорожную компанию, предоставляющую услуги магистральной железнодорожной инфраструктуры, железнодорожных грузовых и пассажирских перевозок.

В соответствии с поручением Главы государства Н.А.Назарбаева на базе АО «НК «ҚТЖ» создан транспортно-логистический оператор, объединяющий сервисы и инфраструктуру всех видов транспорта.

Сегодня АО «НК «ҚТЖ» осуществляет железнодорожные и морские перевозки, оказывает услуги транспортно-логистических центров, а также морской портовой, аэропортовой и автодорожной инфраструктуры.



По итогам 2017 года группа компаний АО «НК «ҚТЖ» включает 84 дочерних и зависимых организаций.

Основные дочерние общества Компании работают в сегментах «Грузовые железнодорожные перевозки», «Пассажирские железнодорожные перевозки», «Мультимодальные перевозки», «Оперирование грузовыми вагонами», «Железнодорожное машиностроение» и др.

Диверсифицированный портфель, эффективная стратегия роста транзитных железнодорожных перевозок, развитие и внедрение новых технологий, повышение эффективности деятельности обеспечивают поступательное развитие Компании и вклад в устойчивое развитие страны.

АО «НК «ҚТЖ» является крупнейшим работодателем и налогоплательщиком Казахстана.

Протяженность железных дорог, тыс. км

Протяженность ж/д линий,
тысяч км

Однопутные

Двухпутные

Электрифицированные

21

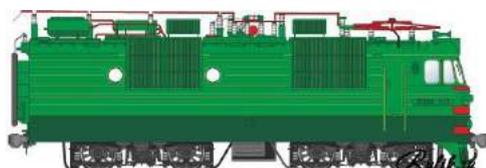
9,8

4,8

4,2

Ресурсы и активы

Локомотивы



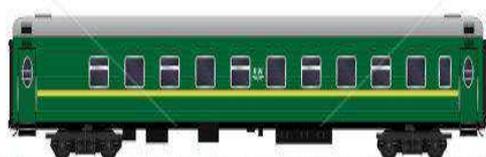
1 719 ед.

Грузовые вагоны



53 000 ед.

Пассажирские вагоны



2 089 ед.

Работники



130 тысяч работников

Структура активов

Корпоративный портфель активов АО «НК «ҚТЖ» включает 16 дочерних организаций и 2 организации в доверительном управлении. Всего в группе – 84 организации.

В тринадцати бизнес-единицах АО «НК «ҚТЖ» имеет контрольные пакеты акций и доли участия. В трех организациях АО «НК «ҚТЖ» имеет номинальную долю (50% и менее).

Информация по организациям, пакеты акций (доли участия) которых прямо принадлежат АО «НК «ҚТЖ» по состоянию на 1 января 2018 года:

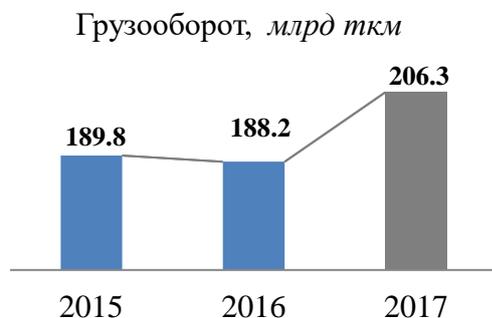


* - в доверительном управлении

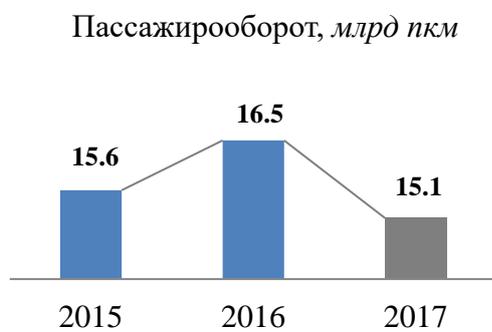
Сектор профильных услуг АО «НК «ҚТЖ» представлен услугами магистральной железнодорожной сети в лице филиала «Дирекция магистральной сети», и услугами по перевозке грузов в лице АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» и перевозке пассажиров в лице АО «Пассажирские перевозки».

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 сентября 2017 года № 608 АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» присвоен статус Национального перевозчика грузов. В 2017 году продолжилась работа по реализации постановления Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 годы» путем реализации непрофильных активов группы компаний АО «НК «ҚТЖ», в рамках которой реализовано 13 активов, реорганизована 1 и ликвидировано 9 компаний.

Основные производственные и финансовые показатели группы компаний АО «НК «КТЖ»



В 2017 году тарифный грузооборот составил 206,3 млрд. т-км, что больше уровня 2016 года на 9,6%. Рост обусловлен увеличением перевозок грузов в республиканском (уголь, железная руда, лом, строительные грузы), экспортном (уголь, железная руда, химикаты, удобрения) и импортном (железная руда, удобрения, строительные грузы, цемент) сообщениях.



По итогам 2017 года пассажирооборот сложился на уровне плана и составил 15,1 млн. пасс-км. Снижение к уровню прошлого года на 8,1% обусловлено передачей с января 2017 года 10 маршрутов поездов частным перевозчикам по результатам проведенного Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан конкурса на оказание перевозок по социально-значимым субсидируемым маршрутам.

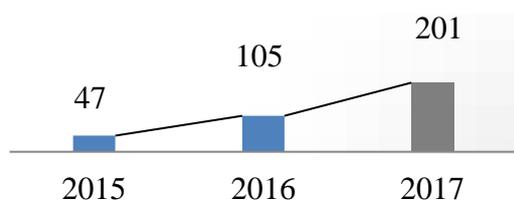
АО «НК «КТЖ» в международном сообщении в 2017 году перевезено 2,2 млн. пасс, что на 3,9% больше аналогичного показателя 2016 года.

ТРАНЗИТНЫЕ ПЕРЕВОЗКИ

Развитие контейнерных перевозок в организованных поездах является ключевым направлением бизнес стратегии АО «НК «КТЖ», предусматривающей рост в сегменте транзитных и мультимодальных транспортно – логистических услуг.

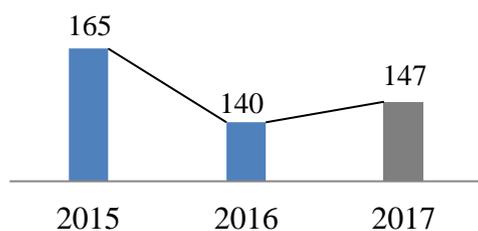
В 2017 году объем перевозок только в направлении КНР-ЕС почти в 200 раз превысил уровень 2011 года (стартовая точка отсчета) и составил 201 тысячу контейнеров, а в целом объем контейнерных перевозок составил 348 тыс. ДФЭ, что на 42% больше уровня 2016 года. При этом обратная загрузка из Европы в направлении Китая обеспечена на уровне 60 %.

**Китай-Европа-Китай, тыс.
ДФЭ**



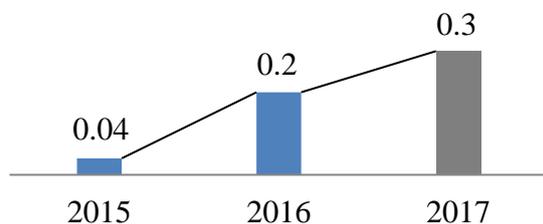
В направлении Китай-Европа – Китай перевезено 201 тыс. ДФЭ, что на 91,4% превышает уровень 2016 года

**Россия, Китай-ЦА и прочие
направления, тыс. ДФЭ**



В направлении Россия, Китай-ЦА и прочие направления объем транзитных контейнерных перевозок составил 147 тыс. ДФЭ, что на 5% превышает уровень 2016 года.

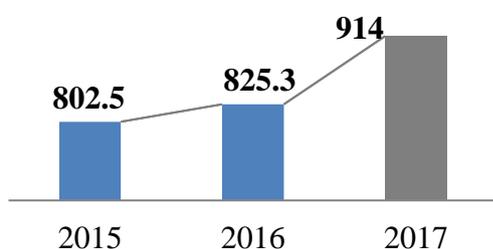
**Китай-Кавказ/Турция
(+Южная Европа), тыс. ДФЭ**



В направлении Китай-Кавказ/Турция (+Южная Европа) перевезено 0,3 тыс. ДФЭ, что на 50% превышает уровень 2016 года.

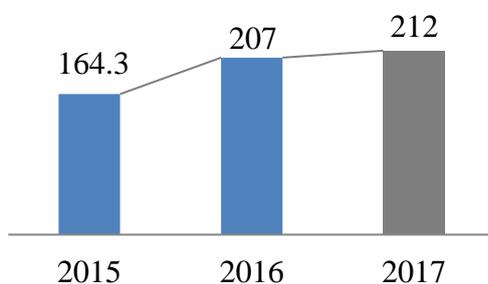
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Доходы от основной деятельности,
млрд. тенге



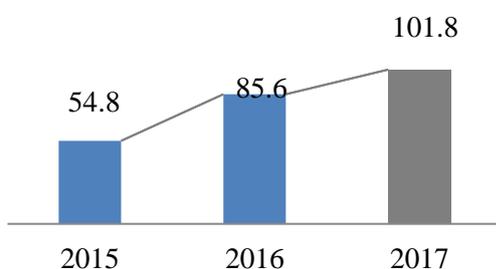
В целом доходы от основной деятельности за 2017 год составили 914,1 млрд. тенге, что выше факта 2016 года на 10,8% в основном за счет роста доходов от грузовых перевозок на 9,6%.

ЕБИТДА, млрд.тг



ЕБИТДА за 2017 год составила 212 млрд. тенге, что выше факта 2016 года на 2,4% в основном за счет роста доходов от основной деятельности на 10,8%.

Операционная прибыль, млрд. тенге



Операционная прибыль за 2017 год составила 101,8 млрд. тенге, что выше факта 2016 года на 18,9% за счет роста доходов от основной деятельности на 10,8%.

Доходы от основной деятельности – **914,1 млрд. тенге**

По итогам 2017 года доходы от транзитных перевозок составили 209,4 млрд. тенге, что ниже уровня 2016 года на 15% (2016 год – 247 млрд. тенге) разница сложилась в основном за счет снижения фактически сложившегося курса валют.

В результате доходы от транзитных перевозок в 2017 году составили 27% в общей структуре доходов Компании, занимая при этом 13% в общем объеме грузооборота.

Для сравнения: в 2011 году доходы от транзита занимали 22% в структуре доходов Компании (126,4 млрд. тенге).

Чистая прибыль за 2017 год составила 11,4 млрд. тенге, что ниже факта 2016 года на 29,6 млрд. тенге в основном за счет роста отрицательной курсовой разницы (сальдо) на 28,5 млрд. тенге.

В рамках управления долговыми обязательствами постоянно ведется работа по обслуживанию займов. До настоящего времени Компанией не допущено ни одного случая нарушения по кредитным обязательствам. Кроме того, ведется работа по снижению валютных рисков. Так, в 1 полугодии 2017 года Компанией была осуществлена конвертация в тенге займов, привлеченных АО «НК «ҚТЖ» и АО «Қазтеміртранс» в долларах США от Европейского банка Реконструкции и Развития на общую сумму порядка 54,9 млрд. тенге.

Необходимо отметить успешно проведенную сделку по выпуску облигаций на сумму 15 млрд. российских рублей, со сроком – 5 лет, со ставкой – 8,75 процентов, которая является дебютным выпуском иностранного эмитента из числа компаний стран СНГ на российском рынке, при этом параметры выпуска на уровне крупных игроков российского рынка.

Данный выпуск позволил не только обеспечить погашение крупных обязательств группы Компании, а также имеет стратегическое значение по расширению рынков привлечения долгосрочного фондирования и, учитывая высокую корреляцию российского рубля с казахстанским тенге, позволит использовать указанный инструмент в целях дальнейшего снижения валютных рисков.

Выпуск в российских рублях был признан «Лучшей сделкой иностранного эмитента на российском фондовом рынке в 2017 году».

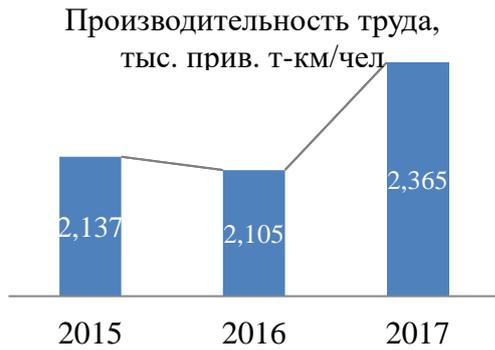
Также, в октябре 2017 года в рамках первой облигационной программы с объемом выпуска 200 млрд. тенге, Компания осуществила второй выпуск облигаций на внутреннем рынке номинальным объемом 25 млрд. тенге для рефинансирования займов группы АО «НК «ҚТЖ».

Кроме того, в ноябре 2017 года АО «НК «ҚТЖ» разместило десятилетние еврооблигации объемом \$780 млн. с доходностью к погашению 4,8% годовых для финансирования выкупа существующих еврооблигаций Компании, что позволило снизить долговую нагрузку Компании в 2020 году путем удлинения срока погашения еврооблигаций, а также снизить расходы по их обслуживанию за счет снижения ставки купона с 6,375% до 4,85% годовых.

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания на постоянной основе ведет комплексную работу по повышению эффективности деятельности.

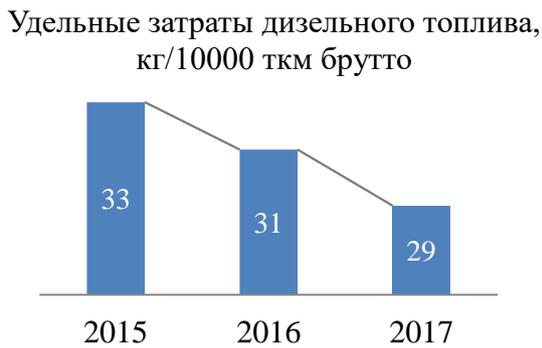
В 2017 году эффект от реализации программы повышения эффективности, предусматривающей мероприятия по повышению эффективности производственных процессов, модернизации и развитию средств производства, повышению производительности труда, автоматизации управления процессами, оптимизации структуры производственных активов, энерго и ресурсосбережению, составил 76 млрд. тенге.



Производительность труда в 2017 году выросла на 12% с 2105 до 2365 тыс. прив. т-км/чел



Снижение в 2017 году производительности локомотива на 0,5% обусловлено уменьшением среднесуточного пробега локомотива на 1% и массы поезда на 1,4%. Плановое задание перевыполнено на 0,1%.

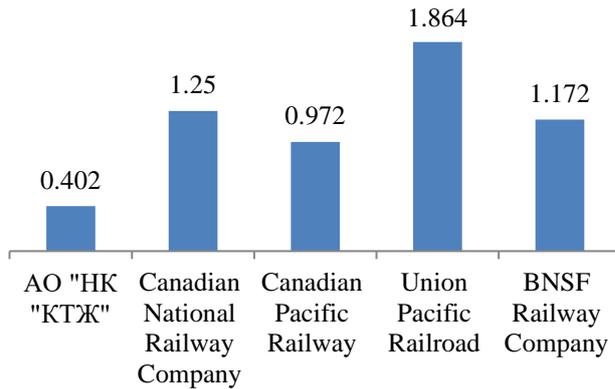


В 2017 году удельные затраты дизельного топлива снизились на 7,3% с 31,5 в 2016 году до 29,2 кг/10000 ткм брутто.

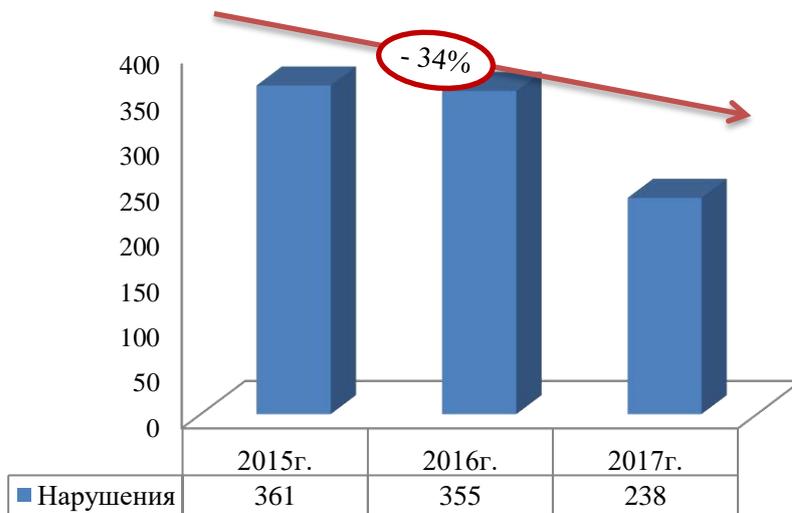
БЕЗОПАСНОСТЬ ДВИЖЕНИЯ ПОЕЗДОВ



В 2017 году всеми участниками перевозочного процесса допущено 553 нарушений безопасности движения, в том числе, структурными подразделениями и дочерними организациями Компании - 238 случаев нарушений или 43% от общего числа.



Показатели безопасности движения Компании, выраженные в количестве нарушений безопасности движений на млн. поездо-км, значительно ниже показателей других железнодорожных администраций.



Благодаря системности мер по обеспечению безопасности движения, за последние 3 года количество нарушений снижено на 34%.

Снижение нарушений безопасности движения достигнуто за счет реализации следующих мер:

- капитальный ремонт, модернизация и строительство новых ж/д линий;
- обновление и капитальный ремонт парка локомотивов, грузовых и пассажирских вагонов.

Внедрение новых средств диагностики позволило выявить более 90 тысяч неисправных деталей вагона, благодаря чему удалось предотвратить потенциальные сходы подвижного состава.

КРУПНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ

Инвестиционная деятельность АО «НК «КТЖ» направлена на реализацию комплекса мероприятий по обеспечению устойчивого функционирования железнодорожного транспорта, повышение качества и безопасности перевозочных услуг.

В 2017 году на развитие железнодорожной инфраструктуры, обновление подвижного состава были направлены инвестиции в сумме 256 млрд. тенге.

За счет данных средств были выполнены следующие крупные мероприятия:

▪ в рамках государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы Жол»:

- 27 ноября 2017 года открыто движение поездов на всем протяжении вторых путей участка Алматы-Шу;

- 6 декабря 2017 года Глава государства в ходе Дня индустриализации в режиме Общественного телемоста дал старт работе логистического объекта (автомобильный переход) многофункционального паромного комплекса Курык;

- продолжилась реализация проекта «Создание и комплексное развитие СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота»;

- продолжена работа по реализации проекта «Развитие железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса»;

- выполнены работы по модернизации и ремонту верхнего строения пути в объеме 708 км.

▪ в рамках обновления подвижного состава:

- приобретено 13 ед. и проведен капитальный ремонт 39 ед. локомотивов;

- приобретено 114 ед. и проведен капитальный ремонт 3 835 ед. грузовых вагонов;

- приобретено 62 ед. и проведен капитальный ремонт 53 ед. пассажирских вагонов;

- реализованы мероприятия, направленные на обновление и реабилитацию железнодорожной инфраструктуры, развитие транспортной логистики и повышение уровня безопасности движения.

В 2018 году на развитие железнодорожной инфраструктуры, обновление подвижного состава планируется направить инвестиции в сумме 361 млрд. тенге.

Данные инвестиции предусматривается направить на завершение проектов, реализуемых в рамках государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол», в т.ч.: на строительство вторых путей на участке Алматы-Шу и паромной переправы в порту Курык.

В рамках Плана нации «100 конкретных шагов» Компанией с привлечением частного бизнеса формируется сеть транспортно-логистических центров и терминалов как внутри страны, так и за ее пределами.

Одним из драйверов повышения эффективности деятельности Компании является цифровизация и автоматизация процессов Компании.

В соответствии с поручениями Главы государства и Правительства Компанией разработана Стратегия «Цифровая железная дорога» на 2018-2022 годы, предусматривающая реализацию 21 проекта, 2 из которых реализуются в рамках государственной программы «Цифровой Казахстан».

Указанная стратегия охватывает все ключевые направления деятельности Компании: пассажирские, грузовые и мультимодальные перевозки, железнодорожная инфраструктура и корпоративное управление.

В частности, предусматривается создание высокоскоростной беспроводной сети передачи данных на всей протяженности железных дорог,

внедрение спутникового интернета в пассажирских поездах, оснащение вокзалов цифровыми технологиями и услугами, автоматизация процессов разработки прогнозных графиков движения поездов, создание интегрированных платформ управления мультимодальными перевозками и многое другое.

Кроме того, АО «НК «ҚТЖ» прорабатывается вопрос реализации масштабной программы модернизации железнодорожной инфраструктуры, результатом которой должно явиться повышение скоростей движения контейнерных поездов до 1500 км/сутки.

Также, в целях обеспечения спроса грузоотправителей и пассажиров в услугах железнодорожного транспорта, будут продолжены инвестиции в развитие железнодорожной инфраструктуры и реализацию мероприятий, направленных на повышение уровня безопасности движения поездов и на обновление парка подвижного состава, в т.ч.:

- модернизация верхнего строения пути и смена рельс в объеме 869 км;
- приобретение 36 ед. и капитальный ремонт 46 ед. локомотивов;
- приобретение 3 594 ед. и капитальный ремонт 5 290 ед. грузовых вагонов;
- приобретение 91 ед. пассажирских вагонов.

СОЦИАЛЬНО-ТРУДОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ

В 2017 году разработаны и подписаны Отраслевое соглашение по социально-трудовым вопросам и Коллективный договор на 2018-2020 годы.

В новой редакции Коллективного договора сохранены традиционные социальные гарантии по защите трудовых прав, оплате, охране труда, оздоровлению и отдыху работников и их детей, а также предусмотрены дополнительные нормы по улучшению социального положения работников.

Ежегодно, с 2013 года, по группе портфельных компаний АО «Самрук-Казына» проводится исследование Рейтинга социальной стабильности – РСС.

РСС по группе компаний АО «НК «ҚТЖ» в 2017 году вырос (2013 год – 58%; 2016 год – 65%) и составил 70%, что по Ранговой шкале оценки РСС Фонда оценивается как «выше среднего».

В АО «НК «ҚТЖ» действуют комиссии по вопросам занятости, в функции которых входят решение вопросов, возникающих при трудоустройстве высвобожденных работников, содействие занятости высвобождаемых работников, соблюдение установленных процедур согласования приема на работу, продление трудовых отношений с работниками, достигшими пенсионного возраста. Одной из основных задач вышеуказанных комиссий является решение вопросов занятости и обеспечение социальной поддержки высвобождаемых работников АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних организаций.

В результате работы комиссий по вопросам занятости в 2017 году из 394 сокращенных работников 332 трудоустроено (84%).

В рамках Соглашения с Национальной палатой предпринимателей РК «Атамекен» проводилось обучение всех желающих работников и членов их семей основам ведения бизнеса. Всего в 2017 году основам ведения бизнеса обучено 48 работников группы компаний АО «НК «ҚТЖ», в т.ч. 36 – в региональных центрах НПП «Атамекен».

МАТЕРИАЛЬНАЯ МОТИВАЦИЯ

В 2017 году произведена индексация заработной платы работникам линейных филиалов не менее чем на 5%, введен новый механизм ежеквартального премирования работников филиалов и дочерних организаций Компании. Фактически в 2017 году произведена выплата премии работникам филиалов АО «НК «ҚТЖ», деятельность которых координируется филиалом АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция магистральной сети» на общую сумму 491,7 млн. тенге, по дочерним организациям АО «НК «ҚТЖ»: АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» выплачены премии на сумму 113,9 млн. тенге. и по АО «Казтеміртранс» - на сумму 22,6 млн.тг.

Также в 2017 году работникам группы компаний АО «НК «ҚТЖ» были выплачены единовременные премии к профессиональному празднику - Дню работников транспорта и ко Дню Независимости РК.

При этом фактическая производительность труда, рассчитанная от доходов в 2017 году составила 7,2 млн. тенге на чел., что выше уровня 2016 года на 16,9%.

ПОВЫШЕНИЕ УРОВНЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ЗНАНИЙ РАБОТНИКОВ

Филиалом «Центр оценки и развития персонала железнодорожного транспорта» осуществляется деятельность по повышению квалификации административного персонала и организации деятельности учебных центров по повышению квалификации производственного персонала, для непрерывного расширения и углубления профессиональных знаний.

В 2017 году с целью повышения квалификации персонала группы компаний АО «НК «ҚТЖ» было обучено 23 739 работников, в том числе:

- повышение квалификации в сторонних организациях прошли - 22 714 работников.
- образовательные гранты (магистратура/докторантура) получили 22 работника.
- обучение государственному языку прошли 200 работников.
- обучение английскому языку – 803 работника.

Затраты на обучение персонала группы компаний АО «НК «ҚТЖ» в 2017 году составили 880 070 тыс. тенге.

За 2017 год профессиональное обучение в филиалах АО «НК «ҚТЖ» - «Учебные центры работников железнодорожного транспорта» прошли 12 480 работников, в том числе:

- Павлодарский учебный центр – 2 185 работников.
- Карагандинский учебный центр – 2 593 работника.
- Актюбинский учебный центр – 2 425 работников.
- Таразский учебный центр – 2 382 работника.
- Учебный центр в городе Астана – 2 895 работников.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

АО «НК «ҚТЖ» осознает важность управления рисками как ключевого компонента системы корпоративного управления Компании и ее дочерних организаций, направленного на своевременную идентификацию и принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на ее стоимость и репутацию.

Внедрение корпоративной системы управления рисками в АО «НК «ҚТЖ» осуществляется в рамках исполнения рекомендаций АО «Самрук-Қазына», в соответствии с которыми внедрение системы корпоративного управления рисками должно осуществляться в соответствии с моделью COSO «Корпоративное управление рисками – «Интегрированная модель» (2004).

В 2017 году уровень эффективности системы управления рисками по результатам оценки, проведенной Службой внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» в соответствии с Методикой оценки эффективности корпоративной системы управления рисками АО «НК «ҚТЖ», составил «ВВВ», что означает «Система управления рисками Компании соответствует во всех существенных аспектах большинству установленных критериев и, имеется достаточное подтверждение того, что система работает эффективно».

В 2017 году работа Комитета по рискам, Правления и Совета директоров Компании была направлена на дальнейшее совершенствование корпоративной системы управления рисками и приведение ее в соответствие с лучшими мировыми практиками.

В рамках повышения эффективности системы корпоративного управления рисками в 2017 году проведены следующие мероприятия:

- утвержден План мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля АО «НК «ҚТЖ» на 2017 год;
- утвержден План мероприятий по совершенствованию корпоративной системы управления рисками АО «НК «ҚТЖ» на 2017 год;
- установлены лимиты по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты АО «НК «ҚТЖ» (на консолидированной основе);
- утверждены Правила определения риск-аппетита, риск-толерантности, ключевых рисков показателей Компании и риск-аппетит на консолидированном уровне;
- рассмотрен отчет по управлению рисками АО «НК «ҚТЖ» за 2017 год;

- утверждены реестр рисков и карта рисков АО «НК «ҚТЖ», ключевые рисковые показатели и уровни толерантности к ключевым рискам АО «НК «ҚТЖ»;
- утвержден План мероприятий по совершенствованию корпоративной системы управления рисками АО «НК «ҚТЖ» на 2018 год;
- одобрены Правила идентификации и оценки рисков АО «НК «ҚТЖ» в новой редакции.

Компания может быть подвержена следующим ключевым рискам, которые могут негативно влиять на ее деятельность и достижение стратегических целей.

Снижение уровня грузоперевозок (рыночный риск) вследствие возобновления кризисных явлений мировой экономики и снижения цен на сырье

Ухудшение экономических условий может привести к снижению объема предоставляемых услуг по перевозке грузов железнодорожным транспортом, к снижению производительности труда, увеличению себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг, что негативно отразится на исполнении запланированных показателей. Компания осуществляет мероприятия по повышению эффективности своей деятельности, увеличению транзитных перевозок, а также по реализации антикризисных мер (дополнительное сокращение затрат).

Операционные риски (риски безопасности движения, охраны труда и экологии)

Группа является владельцем и оператором железнодорожной инфраструктуры Казахстана, а также крупнейшим владельцем и оператором пассажирского и грузового подвижного состава, локомотивов в Казахстане. В связи с этим, Группа может быть подвержена рискам безопасности движения, включая столкновения, сходы подвижного состава в грузовых и/или пассажирских поездах на магистральных, станционных и подъездных путях и/или при производстве маневровой работы с подвижным составом на станциях, стихийных бедствий. Для управления данным риском АО «НК «ҚТЖ» реализует мероприятия по усилению профилактической работы по организации и обеспечению безопасности движения поездов, связанных с движением поездов. В рамках управления рисками производственного травматизма АО «НК «ҚТЖ» реализует мероприятия по обеспечению безопасности и охраны труда, профилактике производственного травматизма и улучшению условий труда, обеспечивает обязательное страхование работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей.

Валютный риск

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США в связи с тем, что Компания привлекает заимствования в основном в долларах США и ослабевание (девальвация) тенге по отношению к

доллару США означает увеличение расходов по курсовой разнице. В рамках управления данным риском, с целью контроля валютного риска, связанного с управлением временно-свободных денег, снижения влияния валютного риска на финансовый результат Компанией проводится мониторинг конъюнктуры финансовых рынков, управление валютным распределением временно-свободных денег, а также мероприятия по рефинансированию займов в иностранной валюте.

Информационно-технологические риски

Группа использует телекоммуникационные сети и компьютерные системы для координации расписания движения и прочих аспектов ее ж/д операций, а также для ведения бухгалтерского учета, продаж билетов на пассажирские поезда, отслеживания доставки грузов и выполнения многих других функций. Оборудование и программное обеспечение, используемые Группой могут быть потенциально повреждены в результате ошибки оператора, компьютерных вирусов, отключения электроэнергии и прочих обстоятельств. Для снижения риска сбоя информационных технологий и нарушения информационной безопасности, в целях соблюдения установленных требований и защиты служебной, коммерческой и иной охраняемой законодательством РК тайны ежегодно проводятся в структурных подразделениях Группы проверки.

БЕНЧМАРКИНГ

АО «НК «ҚТЖ» входит в 15 крупнейших железнодорожных компаний мира по грузообороту и доходам.

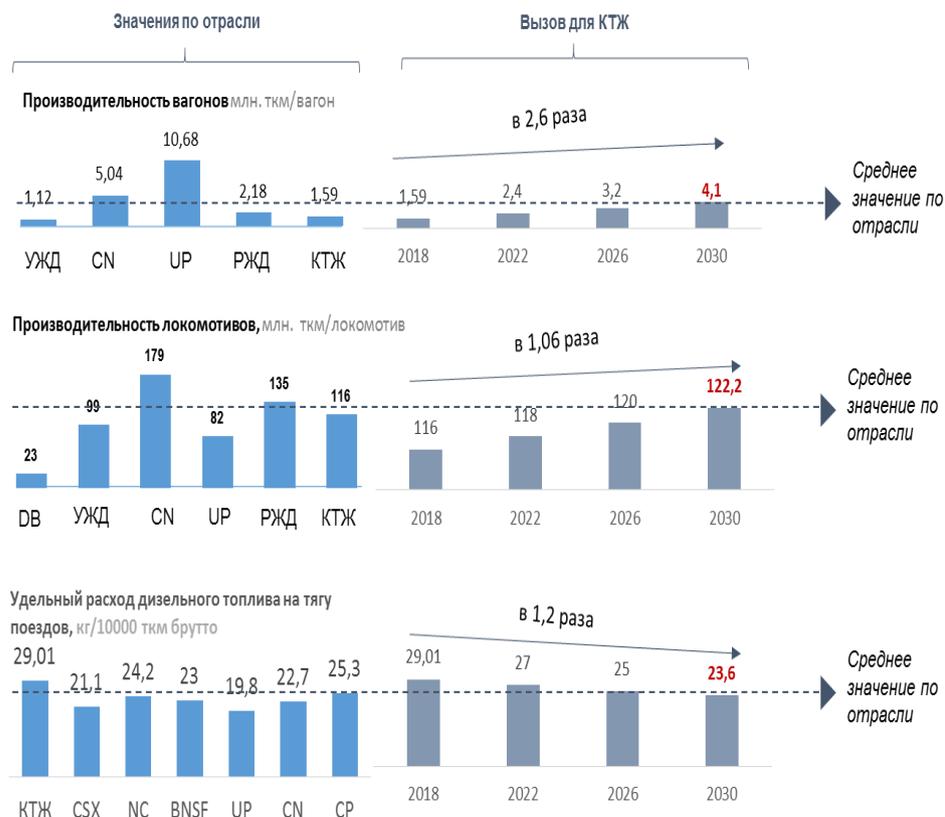
Компания имеет высокие производственные и финансовые показатели в сравнении с железнодорожными компаниями СНГ и отстает по ряду показателей от мировых лидеров по объективным причинам.

При сравнении с другими компаниями необходимо учитывать принципиальные различия институциональной среды, а также такие факторы, как: густота перевозок, степень использования имеющихся технических средств, прежде всего, подвижного состава, уровень технологического развития, климатические условия, социальные факторы и др.

На производственные показатели оказывают влияние технологии, подвижной состав (степень морального и физического износа) и стандарты, применяемые в отрасли.



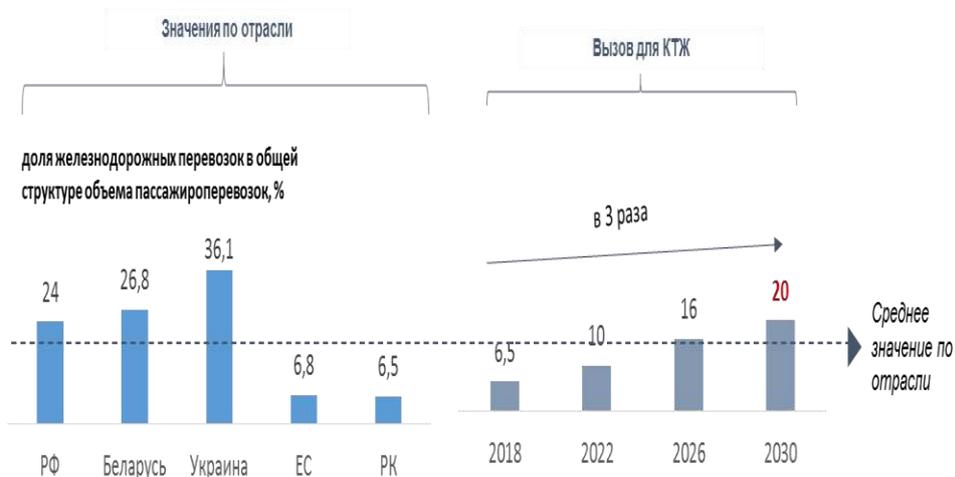
Грузовые перевозки



Показатель производительности локомотива КТЖ превышает уровень аналогичного показателя DB, Union Pacific и УЖД, уступая при этом РЖД и Canadian National.



Пассажирские перевозки



Несмотря на схожесть общих пассажирских тенденций, доля ж/д транспорта в Казахстане в 3-4 раза ниже, чем в странах СНГ

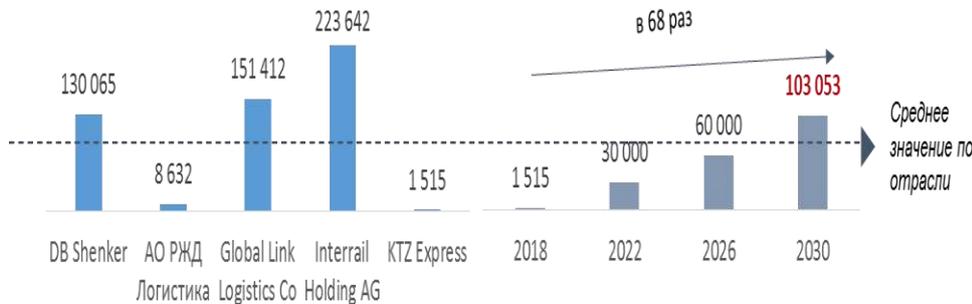
Следует отметить, что в ЕС в период с 1995 по 2015 годы доля железнодорожных пассажирских перевозок колебалась в пределах 5,7-6,8%.

КТЖ намерено в долгосрочной перспективе довести долю железнодорожных пассажирских перевозок до 16-20%.



Мультимодальные перевозки

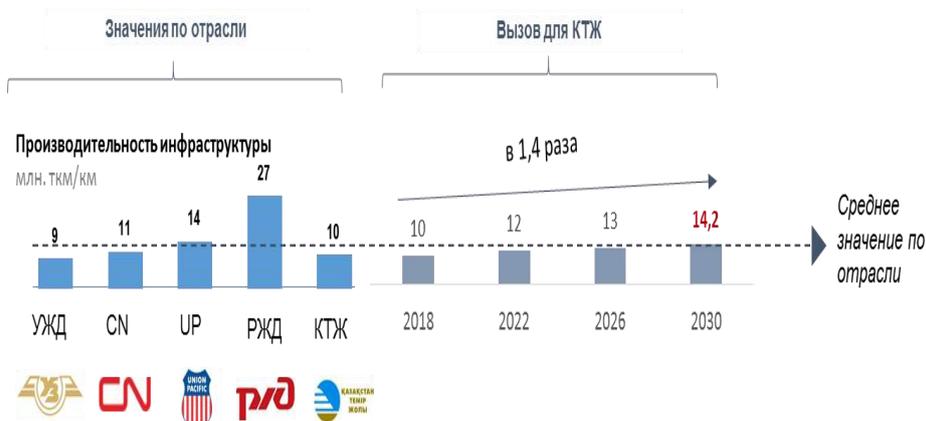
Производительность труда на 1 работника,
долл.США



Мультимодальные перевозки – относительно «молодой» сегмент бизнеса Группы. Учитывая процесс наращивания опыта, налаживания и оптимизации бизнес-процессов, в перспективе компания намерена в 68 раз увеличить производительность труда в этом сегменте.



Инфраструктура



Производительность магистральной ж/д сети КТЖ превышает уровень аналогичного показателя DB и УЖД, уступая при этом РЖД, Union Pacific и Canadian National.

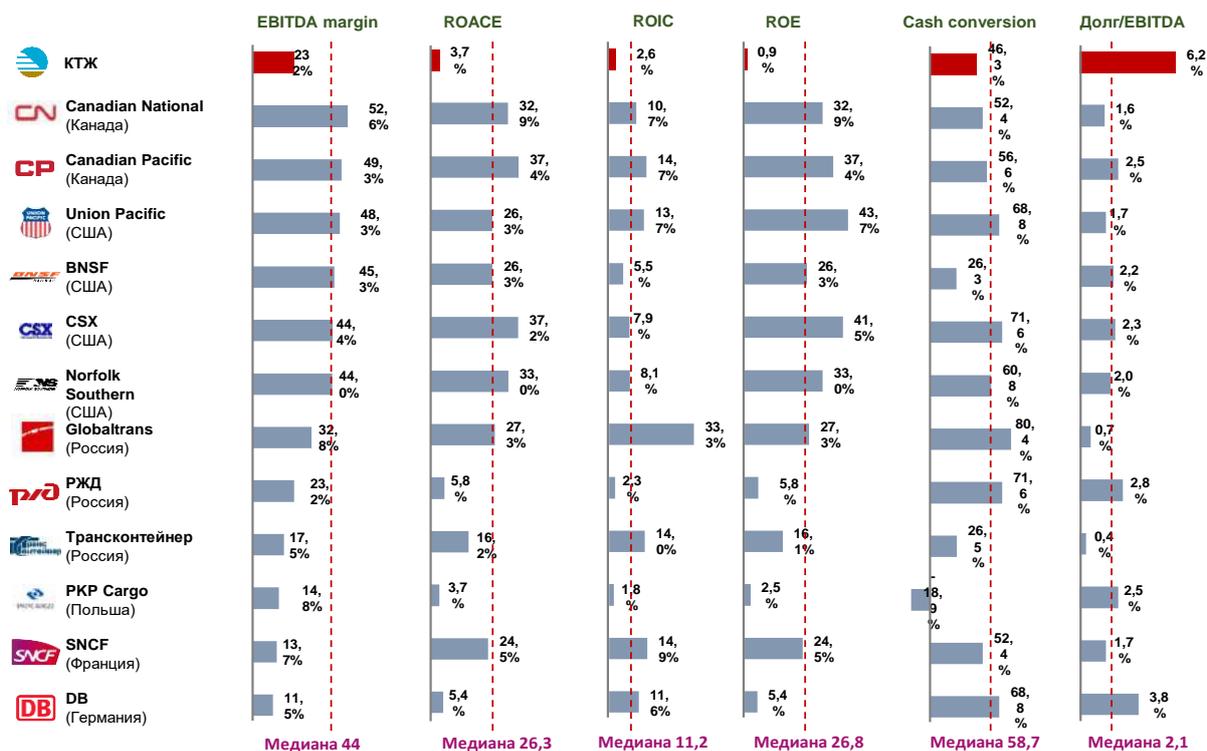
Учитывая предстоящее в среднесрочной перспективе размещение акций Компании на IPO, Компания реализует меры по повышению инвестиционной привлекательности и стремится к достижению медианных значений основных финансовых показателей крупнейших компаний мира.

По итогам 2017 года АО «НК «КТЖ» по показателю EBITDA margin превосходит DB и SNCF, по показателю ROIC – РЖД и PKP Cargo.

При этом необходимо учитывать кардинально разные институциональные условия работы железнодорожных компаний, в особенности североамериканских.

В соответствии с поручениями Главы государства и Правительства РК ведется работа по либерализации рынка железнодорожных перевозок Казахстана, что значительно расширяет возможности Компании по улучшению финансовых показателей деятельности и доведению их до уровня передовых транспортных компаний.

БЕНЧМАРКИНГ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ за 2017 год



Основные события 2017 года

ЯНВАРЬ

5 января - через станцию Достык проследовал первый контейнерный поезд из Китая в Великобританию.

5 января - АО «KTZ Express» (дочерняя компания АО «НК «ҚТЖ») совместно с компаниями «RTSB GmbH», «Белинтертранс–Германия» и «Euro-BRICS» запущен первый рефрижераторный контейнерный поезд по маршруту Херне (Германия)- Ланчжоу (КНР).

19 января - первая партия казахстанского зерна отправлена в порт Хошимин (Вьетнам).

31 января - в экспериментальном рефрижераторном контейнере АО «НК «ҚТЖ» через территорию Казахстана на российский рынок доставлена плодоовощная продукция узбекских производителей.

ФЕВРАЛЬ

13 февраля - контейнерный поезд с тарированным зерном отправлен со станции Тонкерис Акмолинского отделения железной дороги в Сиянь (КНР).

МАРТ

21 марта - с железнодорожного вокзала Алматы-2 в первый рейс отправился скоростной международный поезд сообщением «Алматы-Ташкент».

АПРЕЛЬ

3 апреля - в рамках официального визита Президента РК в Азербайджан подписан Учредительный договор о создании совместного предприятия «Ferry Express Logistics» между ТОО «KTZ Express Shipping» (внучатая компания АО «НК «ҚТЖ») и ООО «ACSC Logistics».

25 апреля - через территорию Казахстана проследовал первый контейнерный поезд из Великобритании в Китай по маршруту Лондон – Иу.

МАЙ

15 мая - в рамках Форума международного сотрудничества «Один пояс - один путь» в Пекине АО «НК «ҚТЖ» подписало Инвестиционное соглашение с корпорацией COSCO Shipping и Порт Ляньюнган о совместном развитии СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».

31 мая - открытие нового железнодорожного вокзального комплекса «Нұрлы жол» в Астане.

31 мая - открытие нового пассажирского терминала международного аэропорта Астаны.

ИЮНЬ

8 июня - с участием Президента РК Нурсултана Назарбаева и Председателя КНР Си Цзиньпина состоялся телемост «Казахстан – Китай – Транзитный мост Евразии». В ходе телемоста Главы государств дали старт новому контейнерному сервису на Евразийском пространстве – из казахстанско-китайского терминала Ляньюньган с одной стороны, и Сухого порта СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота» - с другой.

13 июня - АО «НК «ҚТЖ» успешно осуществило выпуск облигаций на российском рынке в сумме 15 млрд. российских рублей сроком на 5 лет с доходностью 8,75% годовых. 7 августа 2017 года погашен займ АО «Самрук-Казына» на сумму 75 млрд. тенге.

28 июня - завод по производству электровозов ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» получил международный сертификат IRIS.

29 июня - АО «НК «ҚТЖ» и китайская компания «Sinotrans&CSC Holdings» договорились запускать маршрутные контейнерные поезда через территорию РК.

АВГУСТ

15 августа - между АО «НК «ҚТЖ», АО «KTZ Express» и Nippon Express Co., Ltd подписан Меморандум о сотрудничестве.

17 августа - между АО «НК «ҚТЖ» и компанией SANY Group Co.,LTD. подписан Меморандум по долгосрочному стратегическому сотрудничеству.

СЕНТЯБРЬ

7 сентября - в Астане состоялся первый Международный пассажирский форум с участием представителей железных дорог стран СНГ, Грузии, Украины, Молдовы, Латвии, Литвы, Эстонии.

16 сентября - в рамках казахстанско-узбекского бизнес-форума между АО «НК «ҚТЖ» и АО «УТЙ» подписан договор на поставку 5 тыс. тонн рельс, достигнута договоренность по заключению долгосрочного договора на поставку 40 тыс. тонн до 2020 года высококачественных рельс, в т.ч. для скоростного движения.

26 сентября - состоялся запуск скоростных пассажирских поездов «Тұлпар-Тальго» по новым маршрутам: «Астана-Уральск» и «Алматы-Уральск».

29 сентября – в Риге между АО «НК «ҚТЖ» и ГАО «Latvijas dzelzceļš» (Латвийская железная дорога) подписано Соглашение о стратегическом партнерстве.

ОКТАБРЬ

19 октября - с причала казахстанского порта Курык отправлена миллионная тонна грузов в азербайджанский порт Баку.

НОЯБРЬ

8 ноября - АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» (дочерняя компания АО «НК «ҚТЖ») запустило регулярные прямые маршруты зерновых шаттлов сообщением Костанай – Галаба (ИРА).

8 ноября - первый контейнерный поезд со станции Кокшетау по новой соединительной линии Баку – Тбилиси – Карс прибыл в турецкий город Мерсин.

10 ноября - железнодорожный состав, состоящий из вагонов АО «KTZ Express», отправлен из финской станции Коуволла в китайский Сиань.

16 ноября - АО «НК «ҚТЖ» разместило десятилетние еврооблигации объемом \$780 млн. с доходностью 4,8% годовых.

27 ноября - открыто движение по вторым путям на железнодорожном участке Алматы-Шу и путепроводу через железную дорогу на автотрассе Алматы-Чемолган.

ДЕКАБРЬ

6 декабря - в ходе Дня индустриализации в режиме Общенационального телемоста с участием Главы государства в тестовом режиме запущена автомобильная переправа с гидротехническими сооружениями для осуществления судозахода автомобильного паромов в порту Курык на Каспии.

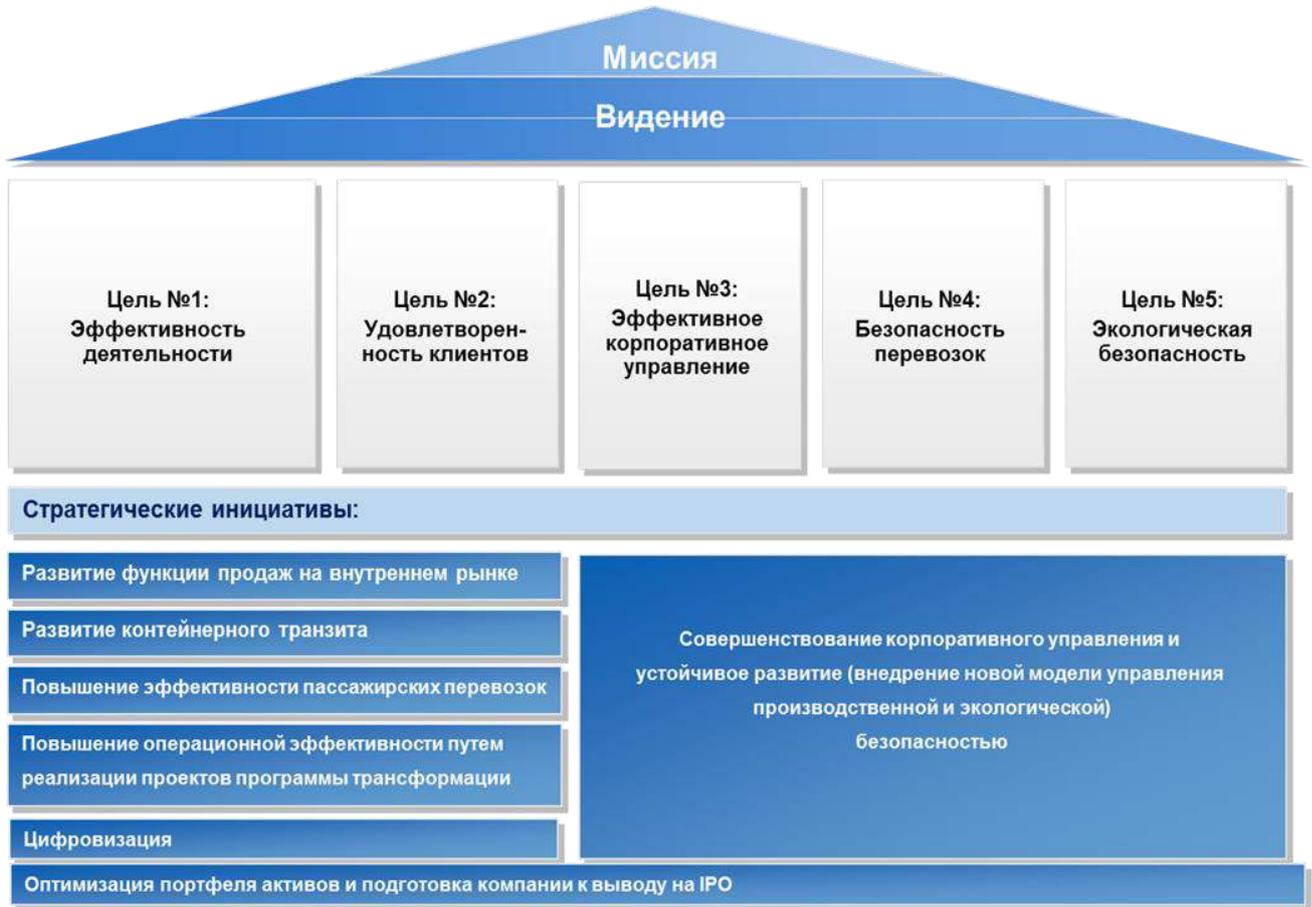
6 декабря - Глава государства в ходе Дня индустриализации открыл транспортно-логистический центр в Шымкенте.

8 декабря - из порта Курык отправлен первый автомобильный паром с казахстанскими и транзитными грузами.

15 декабря - между АО «НК «ҚТЖ» и его трудовым коллективом подписан Коллективный договор на 2018-2020 годы.

20 декабря - в рамках Программы приватизации в Париже между концерном Alstom и АО «Ремлокомотив» (дочерняя компания АО «НК «ҚТЖ») заключен договор купли-продажи 25% доли в ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» (дочерняя компания АО «Ремлокомотив»).

Цели и планы на будущие периоды



Миссия Компании

«Являясь системообразующей инфраструктурной компанией, мы обеспечиваем качественную транспортную основу для устойчивого роста экономики Республики Казахстан, используя принципы устойчивого развития, создаем стоимость для Акционера, и приносим пользу потребителям и обществу в целом, посредством предоставления востребованных и конкурентоспособных транспортно-логистических услуг»

Видение Компании

«Компания видит себя результативной и инновационной транспортно-логистической компанией, действующей в соответствии с передовым опытом ведения бизнеса.

Компания позиционирует себя как поставщика следующих услуг:

- услуги магистральной железнодорожной сети;
- транспортно-логистические услуги с полным спектром логистических услуг «от двери до двери»;
- услуги по перевозкам пассажиров и грузобагажа;
- услуги по ремонту объектов инфраструктуры.

Компания намерена выйти в лидеры как по качеству, так и по экономической эффективности услуг благодаря высокому профессионализму работников, высоким техническим стандартам, а также передовым процессам управления и производства».

Стратегические цели

Стратегия развития до 2025 года утверждена Советом директоров АО «НК «КТЖ» 26 ноября 2015 года, с внесением изменений и дополнений от 11 февраля 2016 года.

Для эффективного достижения Миссии и Видения АО «НК «КТЖ» намерено планомерно действовать по следующим стратегическим целям:

- Максимизация совокупной стоимости акционерного капитала;
- Безопасность перевозок;
- Удовлетворенность клиентов;
- Эффективное корпоративное управление;
- Социальная стабильность;
- Экологическая безопасность.

АО «НК «КТЖ» фокусируется на 5 блоках стратегических инициатив:

1. Развитие функции продаж на внутреннем рынке. Цель: удержание и увеличение грузооборота на рынке, привязанном к стране, за счет фокуса на конкуренции в сегментах, которые наиболее подвержены к переключению на перевозки автотранспортом.

2. Повышение утилизации собственных вагонов. Цель: Увеличение выручки от существующего не до-утилизированного вагонного парка, а также улучшение условий перевозок для грузоотправителей за счет предоставления лучшего на рынке предложения по оперированию вагонами.

3. Развитие контейнерного транзита. Цель: Увеличение транзитного грузооборота за счет привлечения контейнерных грузов между Китаем, Европой, Ближним Востоком и Россией как сегмента с наиболее высоким потенциалом роста.

4. Повышение эффективности пассажирских перевозок. Цель: снижение размера разрушаемой стоимости направлением, а также снижение объема субсидий на покрытие убытков АО «Пассажирские перевозки» на регулируемых маршрутах. При этом данный результат, может быть, достигнут одновременно с сохранением предложения ж/д услуг, ростом объема перевозок и повышением качества предоставляемых услуг.

5. Повышение операционной эффективности. Цель: обеспечение условий для роста бизнеса АО «НК «КТЖ» на внешних и внутренних рынках. В частности, для реализации потенциала транзитных перевозок АО «НК «КТЖ» требуется достичь лидирующих позиций в оптимизации затрат на инфраструктуру и локомотивное хозяйство.

Ключевой стратегической инициативой является Программа трансформации бизнеса АО «НК «КТЖ», агрегирующей блок направлений по реструктуризации портфеля активов, внедрению новой операционной модели и организационной структуры.

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОГРАММЫ ТРАНСФОРМАЦИИ БИЗНЕСА АО «НК «КТЖ»

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ



Согласно утвержденным планам работ по итогам 2017 года достигнуты значительные результаты - как финансовые, так и качественные.

В целом за 2017 год выгоды от реализации проектов Трансформации составили порядка 10,3 млрд. тенге при инвестициях 1,5 млрд. тенге.

Дальнейший фокус Программы трансформации направлен на реализацию следующих 4 направлений:

- 1) Реинжиниринг и цифровизация бизнес-процессов;
- 2) Упрощение структуры владения и правовых форм в АО «НК «КТЖ»;
- 3) Вывод портфельных компаний на IPO;
- 4) Внедрение управления изменениями и проектного подхода.

Корпоративное управление

АО «НК «ҚТЖ» осознает важность совершенствования корпоративного управления и стремится к обеспечению открытости и прозрачности деятельности, а также практическому внедрению основных принципов Кодекса корпоративного управления.

Решением Единственного акционера от 27 мая 2015 года (протокол заседания Правления АО «Самрук-Қазына» №22/15) утвержден Кодекс корпоративного управления в новой редакции.

Корпоративное управление АО «НК «ҚТЖ» ежегодно оценивается на соответствие лучшей практике согласно Методике диагностики корпоративного управления в компаниях группы АО «Самрук-Қазына».

Показателем оценки является рейтинг корпоративного управления.

В 2017 году АО «Самрук-Қазына» привлекло консультантов ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» («PwC») для проведения независимой диагностики уровня корпоративного управления в шести дочерних компаниях, включая АО «НК «ҚТЖ». По итогам проведенной диагностики рейтинг корпоративного управления АО «НК «ҚТЖ» определен на уровне «В», что согласно указанной Методике соответствует среднему уровню корпоративного управления.

Единственный акционер

Высшим органом является Единственный акционер – АО «Самрук-Қазына», делегирующий Совету директоров общее руководство деятельностью компании.

Корпоративное управление в Компании основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов Единственного акционера. Единственный акционер имеет права, предусмотренные законодательством и Уставом.

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;
- добровольная реорганизация или ликвидация Компании;
- утверждение годовой финансовой отчетности Компании;
- утверждение порядка распределения чистого дохода Компании за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Компании;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и (или) Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера Компании.

Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Компании по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Компании.

Совет директоров

Совет директоров – орган управления АО «НК «КТЖ», осуществляющий общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом «Об акционерных обществах» Уставом Компании к исключительной компетенции Единственного акционера Компании.

Совет директоров определяет стратегические цели, приоритетные направления развития и устанавливает основные ориентиры деятельности Компании на долгосрочную перспективу, обеспечивает наличие необходимых финансовых и человеческих ресурсов для осуществления поставленных целей. Совет директоров осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа АО «НК «КТЖ».

Структура состава Совета директоров обеспечивает справедливое и объективное представление интересов Единственного акционера.

Количественный состав Совета директоров определяется Единственным акционером. Членом Совета директоров может быть только физическое лицо.

Единственный акционер при принятии решений об избрании (назначении) членов Совета директоров, руководствуется следующими требованиями к отбору кандидатов в члены Совета директоров:

- доверие Единственного акционера и других членов Совета директоров Компании к кандидату;

- позитивные достижения и безупречная репутация кандидата в деловой и отраслевой среде;

- профессиональные знания и квалификация кандидата, позволяющие ему принимать взвешенные решения, максимально отвечающие интересам Единственного акционера и Компании. При этом дополнительным преимуществом кандидата является наличие ученой степени в области, соответствующей основной деятельности Компании;

- наличие опыта руководящей работы не менее 3 (трех) лет, предпочтительно в области, соответствующей основной деятельности Компании;

- наличие достаточного количества времени, позволяющего эффективно исполнять возложенные на него функции.

Директор признается независимым в случаях, если он:

- не является аффилированным лицом Компании и не являлся им в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров (за исключением случая его пребывания на должности независимого директора Компании);

- не является аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам Компании;

- не связан подчиненностью с должностными лицами Компании или организаций - аффилированных лиц Компании и не был связан подчиненностью с данными лицами в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;

- не является государственным служащим.

- не является представителем акционера на заседаниях органов Компании и не являлся им в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;

- не участвует в аудите Компании в качестве аудитора, работающего в составе аудиторской организации, и не участвовал в таком аудите в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров.

Независимые директора АО «НК «ҚТЖ» соответствуют указанным требованиям.

Члены Правления, за исключением Председателя Правления Компании, не могут быть избраны в Совет директоров. Председатель Правления Компании не может быть избран Председателем Совета директоров.

По состоянию на 1 января 2017 года согласно решению Единственного акционера Совет директоров АО «НК «ҚТЖ» был представлен в следующем составе:

Мамин Аскар Узакпаевич – Первый заместитель Премьер-министра Республики Казахстан – Председатель Совета директоров;

Алпысбаев Канат Калиевич – Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ»;

Адамас Илькявичюс – Управляющий директор по трансформации и специальным проектам АО «Самрук-Казына» – представитель интересов Единственного акционера;

Бейсенгалиев Берик Турсынбекович – Управляющий директор по оптимизации активов - член Правления АО «Самрук-Казына» – представитель интересов Единственного акционера;

Кристиан Кун (Christian Kuhn) - Независимый директор;

Сыздыков Тито Уахапович - Независимый директор;

Святов Серик Аманжолович - Независимый директор;

Вильгельм Бендер (Wilhelm Bender) - Независимый директор.

В 2017 году Совет директоров Общества состоял из 8 членов, 4 из которых являлись независимыми директорами.



МАМИН АСКАР УЗАКПАЕВИЧ –
Председатель Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Родился в 1965 году. Окончил Целиноградский инженерно-строительный институт, Российскую экономическую академию им. Г.В. Плеханова по специальности «инженер-строитель, экономист».

Трудовую деятельность начал монтажником треста «Целинтяжстрой». Работал заместителем генерального директора Союза инновационных предприятий Казахстана.

С 1996 по 2008 годы – первый заместитель акима города Астаны, вице-министр транспорта и коммуникаций, первый вице-министр индустрии и торговли, министр транспорта и коммуникаций Республики Казахстан, аким города Астаны.

С апреля 2008 по сентябрь 2016 года – Председатель Правления – Президент АО «НК «ҚТЖ», член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

С сентября 2016 года – Первый Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан.

С октября 2016 года был избран Председателем Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Гражданин Республики Казахстан. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров 4 апреля 2008 года.



АЛПЫСБАЕВ КАНАТ КАЛИЕВИЧ –
Председатель Правления (Президент), член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Родился в 1972 году. Окончил Алма-Атинский институт инженеров железнодорожного транспорта, университет Кентукки (США), Московскую международную высшую школу бизнеса. Имеет учёную степень магистра.

С 1994 по 2002 годы работал на предприятиях Целинной железной дороги, РГП «Қазақстан темір жолы», акционерных обществах различного профиля.

В 2002-2003 годах – директор по финансам и управлению, вице-президент по финансам и информационным технологиям ЗАО «Эйр Астана».

С ноября 2005 года по июнь 2008 года – директор по развитию бизнеса филиала корпорации «Дженерал Электрик».

С 2008 по 2012 годы работал вице-президентом по экономике и финансам АО «НК «ҚТЖ».

С января 2013 по декабрь 2014 года – вице-президент по логистике АО «НК «ҚТЖ».

С декабря 2014 по апрель 2016 года – вице-президент АО «НК «ҚТЖ».

С апреля по сентябрь 2016 года – вице-президент по координации операционной деятельности АО «НК «ҚТЖ».

С 15 сентября 2016 года – Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ».

Гражданин Республики Казахстан. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет.



АДАМАС ИЛЬКЯВИЧЮС – представитель интересов Единственного акционера АО «НК «ҚТЖ».

Родился в 1975 году.

Начал свою карьеру в 1996 году в Digital Equipment Corporation (DEC), которую продолжил в компании Compaq (преемник DEC).

Начиная с 2001 по 2008 гг. занимал руководящие должности в компаниях – лидерах технологического рынка, таких как HP, Siemens и IBM, а также работал в качестве консультанта в международных организациях частного, государственного и некоммерческого секторов.

С 2008 по 2013 гг. являлся генеральным директором ENRC BTS.

С 2013 года – главный директор по трансформации бизнеса АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», управляющий директор по трансформации и специальным проектам АО «Самрук-Қазына».

Гражданин Литовской Республики. Акциями компании, поставщиков и конкурентов компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 1 августа 2014 года.



БЕЙСЕНГАЛИЕВ БЕРИК ТУРСЫНБЕКОВИЧ – представитель интересов Единственного акционера АО «НК «ҚТЖ».

Родился в 1966 году. Закончил Карагандинский государственный университет. Доктор экономических наук.

Трудовую деятельность начал в 1990 году преподавателем Карагандинского государственного университета.

Затем с 1995 по 2006 годы работал в различных банковских структурах.

С 2006 по 2009 годы был генеральным директором инвестиционной компании «Astana Capital Investment Group».

С 2009 по 2012 годы – заместитель Председателя Правления, Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

С 2012 года – Управляющий директор, Главный директор по развитию бизнеса – Член Правления, Управляющий директор по оптимизации активов – Член Правления АО «Самрук-Қазына».

Гражданин Республики Казахстан. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 5 июля 2016 года.



СВЯТОВ СЕРИК АМАНЖОЛОВИЧ – независимый директор, член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ». Родился в 1954 году. Закончил Московский государственный университет им. Ломоносова. Доктор экономических наук, профессор. Трудовую деятельность начал в 1976 году с научно-преподавательской деятельности.

С 1986 по 1991 годы работал на различных должностях в Алма-Атинском обкоме КП Казахстана, ЦК КП Казахстана, аппарате Президента и Кабинете Министров КазССР.

С 1991 по 2017 годы работал в ведущих коммерческих банках Казахстана на позициях Заместителя, Первого заместителя Председателя

Правления.

С 2006 по 2012 годы - Председатель Совета директоров АО «Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова».

С 2015 года – Председатель Совета директоров АО «Университет Нархоз».

Гражданин Республики Казахстан. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «КТЖ» 5 июля 2016 года.



СЫЗДЫКОВ ТИТО УАХАПОВИЧ –

независимый директор, член Совета директоров АО «НК «КТЖ». Родился в 1948 году. Закончил Семипалатинский зоотехническо-ветеринарный институт, Павлодарский университет. Магистр наук по экономике и менеджменту в отраслях и социальной сфере. Кандидат экономических наук. Занимал различные выборные должности.

Около двадцати лет проработал в хозяйствах Павлодарской области. Более десяти лет проработал на партийной службе.

С 1992 по 1997 годы – Глава администрации, Аким Иртышского района Павлодарской области.

С 1997 по 1999 годы работал Акимом города Аксу Павлодарской области.

С 1999 по 2012 годы – Депутат Мажилиса Парламента Республики Казахстан.

С 2012 года – независимый директор, член Совета директоров АО «НК «КТЖ».

Гражданин Республики Казахстан. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «КТЖ» 2 октября 2012 года.



ВИЛЬГЕЛЬМ БЕНДЕР – независимый директор, член Совета директоров АО «НК «КТЖ». Доктор Вильгельм Бендер изучал право и экономические науки, имеет докторскую степень права.

С 1974 по 1984 годы занимал различные позиции в Deutsche Bahn AG.

С 1990 года – Председатель Правления международной транспортной компании Schenker (Шенкер), член Правления Schenker-Rhenus (Шенкер – Ренус) и Председатель Правления SchenkerWaggon-undBeteiligungsAG.

С 1993 по 2009 годы – Председатель Правления Fraport AG и CEO Fraport Group, главный советник в частной компании по прямым инвестициям Advent International, а также в международном партнерстве юристов NortonRoseFulbright; член Совета директоров TheGermanyFunds (Нью Йорк/Бостон, США).

Гражданин Германии. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «КТЖ» 5 июля 2016 года.



КРИСТИАН КУН – независимый директор, член Совета директоров АО «НК «КТЖ».

Родился в 1965 году.

С 1992 по 1996 годы – деятельность в Университете Ганновера научным сотрудником Института транспортировки, строительства ЖД и операционной деятельности, Доктор наук в Университете Ганновера (кандидат технических наук).

С 1996 по 1999 годы – руководитель проекта, глава отдела по грузовым перевозкам Deutsche Eisenbahn Gesellschaft GmbH (DEG).

С 1996 по 2005 годы – Connex (Veolia group).

С 2000 по 2005 годы – управляющий директор Connex Cargo Logistics GmbH (CCL).

С 1998 по 2005 годы - управляющий директор Industriebahn-Gesellschaft Berlin GmbH (IGB) и член Правления Niederbarnimer Eisenbahn AG (NEB).

С 2005 по 2011 годы – управляющий директор, член Правления Deutsche Bahn AG.

С 2005 по 2009 годы – глава подразделения сталелитейной и угольной промышленности Stinnes Freight Logistics/Railion Deutschland AG.

С 2009 по 2016 годы занимал различные руководящие должности в международных логистических компаниях, а также работал в качестве независимого консультанта и независимого директора в компаниях в сфере ж/д и логистики.

Гражданин Германии. Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «КТЖ» 1 августа 2014 года.

Информация о работе Совета директоров, Правления и Службы внутреннего аудита

Информация о работе Совета директоров

Совет директоров несет ответственность перед Единственным акционером за эффективное управление и надлежащий контроль над деятельностью Компании.

В 2017 году Советом директоров АО «НК «ҚТЖ» было проведено 8 очных заседаний, на которых были рассмотрены 136 вопросов, из них касающихся:

- Совета директоров – 9;
- Правления – 7;
- трансформации – 10;
- производственно-экономического характера – 32;
- кадров – 13;
- сделок – 7;
- отчетов о деятельности АО «НК «ҚТЖ» – 33;
- другие вопросы – 25.

За отчетный период решениями Совета директоров были утверждены следующие основные документы:

- Дорожные карты по реализации Программы трансформации бизнеса АО «НК «ҚТЖ» на 2017 и 2018 годы.
- Налоговая учетная политика АО «НК «ҚТЖ».
- Откорректированный План развития АО «НК «ҚТЖ» на 2017-2021 годы.
- План мероприятий АО «НК «ҚТЖ» по реализации ожиданий Акционера АО «НК «ҚТЖ» на 2017-2022 годы.
- Дополнение в Устав АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки».
- Вопрос размещения простых акций АО «НК «ҚТЖ».
- Отдельная и консолидированная финансовая отчетность АО «НК «ҚТЖ» за 2016 год (предварительно);
- Правила предоставления АО «НК «ҚТЖ» корпоративного жилья;
- Методика оценки эффективности корпоративной системы управления рисками АО «НК «ҚТЖ»;
- Правила определения риск – аппетита, риск-толерантности, ключевых рисковых показателей АО «НК «ҚТЖ» и риск - аппетита АО «НК «ҚТЖ» на консолидированном уровне;
- Реестр рисков, карта рисков АО «НК «ҚТЖ» и ключевые рисковые показатели и уровни толерантности к ключевым рискам АО «НК «ҚТЖ»;
- Описания должностей уровня CEO-1 и BoD-1 АО «НК «ҚТЖ»;

- Типовые единые правила реализации имущества группы компаний АО «НК «ҚТЖ»;
- Методика оценки эффективности системы внутреннего контроля АО «НК «ҚТЖ»;
- Положение о Комплаенс-службе АО «НК «ҚТЖ»;
- План мероприятий по выводу АО «НК «ҚТЖ» в зеленую зону кредитного риска;
- План мероприятий по совершенствованию корпоративной системы управления рисками АО «НК «ҚТЖ» на 2018 год;
- План преемственности центрального аппарата АО «НК «ҚТЖ» до 2020 года (стратегического кадрового резерва);
- Положение о Комитете по аудиту Совета директоров АО «НК ҚТЖ»;
- План работы Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» на 2018 год.

Помимо этого, были заслушаны отчеты структурных подразделений по текущей деятельности Компании.

Исполнение решений, принятых Советом директоров:

По состоянию на 31 декабря 2017 года с начала года Советом директоров всего было рассмотрено 136 вопросов, по которым было дано 132 поручения, из них:

- исполнено – 116 поручений или – 88%;
- на стадии исполнения – 16 поручений или – 12%;
- поручений, срок исполнения которых просрочен – нет.

Информация о комитетах Совета директоров

В целях повышения эффективности работы Совета директоров и совершенствования структуры корпоративного управления при Совете директоров сформированы четыре комитета: Комитет по вопросам кадров и вознаграждений, Комитет по стратегическому планированию и инновациям, Комитет по безопасности и охране окружающей среды и Комитет по аудиту. Председателями Комитетов Совета директоров являются независимые директора.

В 2017 году было проведено 31 заседание Комитетов Совета директоров, на которых в соответствии с компетенцией каждого комитета были рассмотрены и обсуждены 221 вопрос, в том числе выносимые на заседания Совета директоров, и по которым были подготовлены соответствующие рекомендации.

Комитет по вопросам кадров и вознаграждений

Комитет по вопросам кадров и вознаграждений является консультативно-совещательным органом Совета директоров. Комитет создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам избрания или назначения кандидатов в независимые директора, состав

Правления, Корпоративного секретаря с учетом положений внутренних документов Общества; соответствующего вознаграждения директоров, членов Правления, Корпоративного секретаря, Аппарата Корпоративного секретаря в соответствии с целями, задачами и текущим положением Компании и уровнем вознаграждения в аналогичных, по виду и масштабам деятельности, компаниях; внедрения структурированной и открытой системы вознаграждения директоров, членов Правления и Корпоративного секретаря.

Состав Комитета по вопросам кадров и вознаграждений:

Решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 8 августа 2016 года (протокол №8) избран следующий состав Комитета:

Сыздыков Т.У. – Старший независимый директор, Председатель Комитета;

Святов С.А. – Независимый директор, член Комитета;

Бейсенгалиев Б.Т. – Представитель интересов Единственного акционера, член Комитета.

Количество заседаний и участие в них членов Комитета:

В 2017 году Комитетом по вопросам кадров и вознаграждений проведено 8 очных заседаний, на которых было рассмотрено 44 вопроса.

Комитет по стратегическому планированию и инновациям

Комитет по стратегическому планированию и инновациям является консультативно-совещательным органом Совета директоров. В компетенцию Комитета входят: разработка стратегической и инновационной политики Общества; подготовка рекомендаций по реформированию деятельности Общества в целях повышения инновационной активности; подготовка рекомендаций по повышению конкурентоспособности и стимулированию инновационной деятельности Общества на основе анализа состояния научно-технической и инновационной сфер Общества; предварительное рассмотрение и осуществления контроля за реализацией следующих видов инвестиционных проектов.

Состав Комитета по стратегическому планированию и инновациям:

Решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 8 августа 2016 года (протокол №8) избран следующий состав Комитета:

Кун К. - Независимый директор, Председатель Комитета;

Святов С.А. - Независимый директор, член Комитета;

Бендер В. - Независимый директор, член Комитета;

Илькявичюс А. - Представитель интересов Единственного акционера, член Комитета.

Количество заседаний и участие в них членов Комитета:

В 2017 году Комитетом по стратегическому планированию и инновациям проведено 9 очных заседаний, на которых было рассмотрено 105 вопросов.

Комитет по безопасности и охране окружающей среды

Комитет по безопасности и охране окружающей среды является консультативно-совещательным органом Совета директоров. В компетенцию Комитета входят: анализ состояния дел, рисков, и подготовка рекомендаций по повышению безопасности в деятельности Общества, главным образом в аспектах безопасности движения на железнодорожном транспорте, перевозок опасных грузов, предупреждения возникновения и ликвидации последствий нештатных ситуаций и катастроф, связанных с железнодорожным транспортом; разработка политики Общества по охране окружающей среды - как составляющей устойчивого развития - ориентированной на минимизацию воздействия на природные системы, оптимальное использование ресурсов, применение экологичных, энерго- и материало-сберегающих технологий, создание экологически приемлемой продукции, минимизацию, переработку и уничтожение отходов.

Состав Комитета по безопасности и охране окружающей среды:

Решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 8 августа 2016 года (протокол №8) избран следующий состав Комитета:

Бендер В. - Независимый директор, Председатель Комитета;

Кун К. - Независимый директор, член Комитета;

Сыздыков Т.У. - Независимый директор, член Комитета.

Количество заседаний и участие в них членов Комитета:

В 2017 году Комитетом по безопасности и охране окружающей среды проведено 6 очных заседания, на которых рассмотрено 20 вопросов.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту является постоянно действующим консультативно-совещательным органом, подотчетным Совету директоров Компании и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Советом директоров. Основной задачей Комитета по аудиту является предварительное всестороннее изучение вопросов, отнесенных к его компетенции и подготовка рекомендаций для принятия Советом директоров обоснованных и взвешенных решений.

Комитет по аудиту действует в интересах акционера Компании и его работа направлена на установление персональной осведомленности членов Совета директоров в отношении установления эффективной системы контроля за полнотой, точностью и достоверностью финансовой отчетности Компании и предоставлением финансовой и иной отчетности, обеспечения независимости и объективности внешнего аудита, контроля за надежностью и эффективностью функционирования систем управления рисками и внутреннего контроля, обеспечения развития системы корпоративного управления, обеспечения независимости и объективности функции внутреннего аудита, контроля за практикой выполнения функции комплаенс.

Состав Комитета по аудиту:

Решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 8 августа 2016 года

(протокол №8) избран следующий состав Комитета:

Святов С.А. - Независимый директор, Председатель Комитета;

Сыздыков Т.У. - Независимый директор, член Комитета;

Бендер В. - Независимый директор, член Комитета.

Количество заседаний и участие в них членов Комитета:

В 2017 году Комитетом по аудиту проведено 8 очных заседаний, на которых рассмотрено 52 вопроса.

За 2017 год Комитетом по аудиту было выдано 40 рекомендаций Совету директоров АО «НК «ҚТЖ», которые были полностью приняты.

Взаимодействие членов Совета директоров с Компанией

В 2017 году члены Совета директоров принимали активное участие в мероприятиях, инициированных Компанией.

В рамках проекта «Job matching» была начата работа Комиссии () при Совете директоров АО «НК «ҚТЖ» по оценке соответствия сотрудников на позиции CEO-1 и ключевые позиции CEO-2 для перехода на целевую организационную структуру АО «НК «ҚТЖ». В связи с этим члены Совета директоров Компании принимали участие в мероприятиях по проекту «Job matching», в том числе во встречах и интервью с топ менеджерами Общества позиций CEO-1 и BoD-1.

За отчетный год, члены Совета директоров посетили ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», где им продемонстрировали процесс изготовления рельс, от разогрева до конечной прокатки, а также показали лабораторию и проводимые опыты с рельсами. По итогам осмотра процесса производства рельс проведено совещание, на котором представители завода ответили на вопросы членов Совета директоров.

Помимо этого, члены Совета директоров приняли участие в Town Hall meeting АО «Самрук-Қазына» 26 мая 2017 года, где были обсуждены важные промежуточные итоги Программы Трансформации и переход Корпоративного центра Фонда на новую организационную модель «Стратегический холдинг – активный инвестор». На расширенном заседании Town Hall meeting выступил Независимый директор Кристиан Кун на тему «Трансформация как необходимое условие успешного IPO». На мероприятие были приглашены представители государственных органов и СМИ.

Также, по инициативе членов Совета директоров Компании был проведен ряд рабочих встреч таких как:

- встреча членов Совета директоров с Главным инженером Общества по вопросам системы управления безопасностью движения и бенчмаркинга (сравнение показателей безопасности движения в АО «НК «ҚТЖ» с показателями безопасности движения европейских железнодорожных администраций);

- заседания рабочих групп по обсуждению спорных моментов по вопросам, включенным в повестки заседаний СД и его комитетов.

В 4 квартале 2017 года члены Совета директоров приняли участие в семинарах по «Эффективности Совета директоров» и «Прозрачности».

Деятельность Аппарата Корпоративного секретаря

В соответствии с Положением о Корпоративном секретаре должность Корпоративного секретаря вводится в целях обеспечения соблюдения органами и должностными лицами Общества правил и процедур корпоративного управления, гарантирующих реализацию прав и интересов Единственного акционера Компании.

Корпоративный секретарь подотчетен в своей деятельности Совету директоров Компании и независим от исполнительного органа Компании.

Для обеспечения исполнения Корпоративным секретарем своих функций в Компании создан Аппарат Корпоративного секретаря. Аппарат является структурным подразделением Компании.

В 2017 году Аппаратом корпоративного секретаря была проведена организационная подготовка 8 очных заседаний Совета директоров и 31 заседания комитетов СД.

За отчетный период Аппаратом корпоративного секретаря был обеспечен анализ материалов, представляемых на рассмотрение Совета директоров/комитетов структурными подразделениями Компании на предмет соответствия законодательству Республики Казахстан в сфере корпоративного управления и внутренних документов Компании, регламентирующих корпоративное управление.

Также в 2017 году Корпоративный секретарь и сотрудники Аппарата Корпоративного секретаря приняли участие в совещаниях, проводимых АО «Самрук-Казына», по вопросам корпоративного управления, программы трансформации и в совещаниях руководства АО «НК «ҚТЖ».

В целом за отчетный период Корпоративный секретарь и работники Аппарата Корпоративного секретаря обеспечивали реализацию широкого круга задач и функций, предусмотренных внутренними документами АО «НК «ҚТЖ», включая задачи по обеспечению эффективной деятельности Совета директоров, а также четкого и эффективного взаимодействия между Советом директоров, Единственным акционером и руководством АО «НК «ҚТЖ».

Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании, к компетенции которого относится решение всех вопросов деятельности Компании, не отнесенных Законом «Об акционерных обществах», иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Компании.

Согласно Уставу АО «НК «ҚТЖ» определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание Председателя Правления и членов

Правления, а также досрочное прекращение их полномочий относится к компетенции Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

В соответствии с решениями Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» по состоянию на 31 декабря 2017 года определен следующий состав Правления АО «НК «ҚТЖ»:

1. Алпысбаев Канат Калиевич – Председатель Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 15.09.2016 г. протокол №9).

2. Имашев Эрик Еркинович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 26.05.16 г. протокол №6).

3. Елюбаев Санжар Бахытович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 09.02.17 протокол №1).

4. Султанов Арман Турлыханович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 09.02.17 протокол №1).

5. Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 19.03.13 г. протокол №2. Продлены полномочия решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 17.03.16 г. протокол №3).

6. Мадиев Жаслан Хасенович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 6.04.17 г. протокол №3).

7. Хасенов Рустем Койбагарович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 19.03.13 г. протокол №2. Продлены полномочия решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 17.03.16 г. протокол №3).

8. Изгулов Жарас Токенович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 06.04.17 г. протокол №3).

9. Кулаков Оралхан Райханович – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 06.04.17 г. протокол №3).

10. Қилыбай Нұрдәулет Игілікұлы – член Правления (решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 06.04.17 г. протокол №3).

Таким образом, Правление Компании состоит из 10 членов, знания, опыт и навыки которых позволяют эффективно выполнять поставленные задачи.

Алпысбаев Канат Калиевич – Председатель Правления

Дата рождения: 31 марта 1972 года.

Гражданство: Республики Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1994 году окончил Алматинский институт инженеров железнодорожного транспорта по специальности «Автоматика, телемеханика и связь».

В 1998 году окончил университет Кентукки по специальности «Финансовое дело».

В 2007 году окончил Московскую международную высшую школу бизнеса по специальности «Деловое администрирование», присвоена ученая степень магистра (МВА).

Опыт работы:

С 1994 по 2002 годы – структурные подразделения и дочерние организации АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2002 по 2003 годы – директор по финансам и управлению, вице-президент по финансам и информационным технологиям ЗАО «Эйр Астана».

С 2003 по 2005 годы – заместитель Председателя Правления ОАО «Интранском».

С 2005 по 2008 годы – директор по развитию бизнеса филиала корпорации «Дженерал Электрик Интернэшнл Инк» в Республике Казахстан.

С 2008 по 2016 годы – вице-президент АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 15 сентября 2016 года – Председатель Правления АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- нагрудный знак «Біртұтас Қазақ темір жолына 50 жыл» (2008г.)
- орден «Құрмет» (2010г.)
- юбилейная медаль «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011г.)
- памятный знак «Қазақстан темір жолына 110 жыл» (2014г.)
- юбилейный почетный диплом «За вклад в развитие ОСЖД» (2016г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Председатель Совета директоров АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют.



Имашев Эрик Еркинович – член Правления

Дата рождения: 22 апреля 1976 года.

Гражданство: Республики Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1997 году окончил Казахский государственный юридический университет по специальности «Правоведение».

Прошел обучение на тему «Практика Страхования» в Королевском Институте Страхования, Лондон, Великобритания.

Опыт работы:

С 1994 по 1998 годы работал в структурах АБ «Казкоммерцбанк».

С 1998 по 2011 годы работал на различных руководящих должностях по административным и правовым вопросам в организациях банковского сектора и юридической сферы.

С 2013 по 2016 годы – управляющий директор по закупкам АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2016 года – заместитель Председателя Правления по корпоративному обеспечению АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- памятный знак «Қазақстан темір жолына 110 жыл» (2014г.)
- орден «Құрмет» (2016г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Вице-президент РОО «Казахстанская Федерация Современного Пятиборья».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют.



Елюбаев Санжар Бахытович – член Правления

Дата рождения: 11 сентября 1975 года.

Гражданство: Республики Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1994 году окончил Казахский государственный университет мировых языков по специальности «Английский язык».

В 1997 году окончил Казахский государственный юридический университет по специальности «Гражданское право».

В 2004 году окончил Казахскую головную архитектурно-строительную академию по специальности «Бухгалтерский учет и аудит».

Опыт работы:

С 2002 по 2006 годы – начальник отдела, начальник управления маркетинга транзитных перевозок АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2004 по 2006 годы – генеральный менеджер компании «Транссибирский Экспресс Сервис Казахстан».

С 2006 по 2007 годы – первый вице-президент АО «Кедентранссервис».

С 2007 по 2008 годы – генеральный менеджер компании «Mediterranean Shipping Company» в Республике Казахстан.



С 2008 по 2011 годы – директор по развитию бизнеса подразделения «Транспорт» филиала корпорации «Дженерал электрик Интернешнл Инк» в Республике Казахстан.

С 2011 по 2017 годы занимал различные руководящие должности в группе компаний АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С апреля 2017 года – заместитель Председателя Правления по логистике АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- памятный знак «Қазақстан темір жолына 110 жыл» (2014г.)
- орден «Құрмет» (2015г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Председатель Совета директоров АО ««KTZ Express», АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», АО «Объединенная транспортно-логистическая компания», ТОО «Порт Курык».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Султанов Арман Турлыханович – член Правления

Дата рождения: 3 марта 1976 года.

Гражданство: Республики Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1996 году окончил Казахский государственный национальный университет имени Аль-Фараби.

В 2010 году окончил Казахский университет путей сообщения.

В 2016 году окончил Казахскую академию транспорта и коммуникаций.

В 2016 году окончил Cambridge International Centre (Great Britain).

Опыт работы:

С 1999 по 2000 годы – менеджер по общим вопросам, заместитель директора по общим вопросам ТОО «AES-MARCHE».

С 2000 по 2001 годы – начальник отдела маркетинга и связи с общественностью ОАО «Астанаэнергосервис».

С 2001 по 2002 годы – менеджер по маркетингу реализации нефтепродуктов Астанинского филиала АО «Казахойл продактс».

С 2002 по 2017 годы занимал различные руководящие должности в группе компаний АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С ноября 2017 года – Исполнительный директор АО «НК «ҚТЖ» - Председатель Правления АО «Пассажирские перевозки».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- юбилейная медаль «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 15 жыл» (2006г.)
- нагрудный знак «Біртұтас Қазақ темір жолдарына 50 жыл» (2008г.)
- юбилейная медаль «10 жыл Астана» (2008г.)
- юбилейная медаль «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011г.)



- медаль «Ерен еңбегі үшін» (2014г.)
- юбилейный почётный диплом «За вклад в развитие ОСЖД» (2016г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Председатель Совета директоров АО «Ремлокомотив», член Совета директоров АО «МЦПС «Хоргос».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович – член Правления

Дата рождения: 22 октября 1970 года.

Гражданство: Республики Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1993 году окончил Алматинский институт инженеров железнодорожного транспорта по специальности «Организация перевозок и управление движением на железнодорожном транспорте».

Опыт работы:

Начал трудовую деятельность в 1993 году на Западно-Казахстанской железной дороге.

С 1994 по 1997 годы – дежурный по парку ст.Кзыл-Орда, дежурный по станции Алматы-2, поездной диспетчер Алматинского отделения дороги.

С 1997 по 2004 годы работал на различных должностях в РГП «Қазақстан темір жолы».

С 2004 по 2010 годы занимал различные руководящие должности в филиалах АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2010 по 2014 годы занимал различные руководящие должности в центральном аппарате АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С февраля по апрель 2014 года – и.о. Председателя Правления (Президент) АО «Қазтеміртранс».

С 2014 по 2016 годы – вице-президент АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2016 по 2017 годы – главный инженер АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С апреля 2017 года – заместитель Председателя Правления по инфраструктуре АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- Благодарственное письмо Министра транспорта и коммуникаций Республики Казахстан (2004г.)
- нагрудный знак «Адал еңбегі үшін» (2005г.)
- Благодарственное письмо Президента АО «НК «ҚТЖ» (2008г.)
- нагрудный знак «Біртұтас Қазақ темір жолына 50 жыл» (2008г.)
- Благодарственное письмо Президента АО «НК «ҚТЖ» (2010г.)
- юбилейная медаль «Достық – Алашанькоу темір жолдарының түйіскеніне 20 жыл» (2010г.)
- знак «Почетный железнодорожник» (2010г.)



- юбилейная медаль «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011г.)
- орден «Құрмет» (2011г.)
- памятный знак «Қазақстан темір жолына 110 жыл» (2014г.)
- юбилейный почетный диплом «За вклад в развитие ОСЖД» (2016г.)
- орден «Парасат» (2016г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Председатель Совета директоров АО «Транстелеком», АО «Теміржолсу», ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Мадиев Жаслан Хасенович – член Правления

Дата рождения: 13 июня 1983 года

Гражданство: Республика Казахстан

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 2004 году окончил Казахский Национальный университет имени Аль-Фараби, специалист в области мировой экономики и международных финансов.

В 2007 году окончил Колумбийский университет, Школа международных отношений и государственного управления, магистр государственного управления (MPA) – Управление экономической политикой (программа «Болашак»).

В 2016 году окончил Массачусетский технологический институт (MIT), Sloan Business School, магистр управления бизнесом (MBA).

Опыт работы:

С 2004 по 2006 годы – специалист, ведущий специалист, главный специалист, начальник отдела долговых ценных бумаг АО «Альянс Банк».

В 2007 году – Департамент ценных бумаг и торговли облигациями, Инвестиционный Банк «Morgan Stanley» (г.Лондон).

С 2007 по 2008 годы – главный менеджер Департамента корпоративных финансов АО «Фонд устойчивого развития «Казына».

В 2008 году – эксперт Центра стратегических разработок и анализа Администрации Президента РК.

С 2008 по 2009 годы – директор Департамента казначейства АО «ФНБ «Самрук-Казына».

С 2009 по 2010 годы – заместитель Председателя Правления АО «Kazyna Capital Management».

С 2010 по 2011 годы – независимый директор, член Совета директоров НПФ «Улар-Умит», ООИУПА «Жетысу».

С 2010 по 2014 годы – заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана».

С 2014 по 2015 годы – заместитель директора по монетарным операциям и управлению активами Национального Банка РК.



С 2014 по 2015 годы – член Совета директоров АО «Национальная Инвестиционная Корпорация».

С 2016 по 2017 годы – советник Премьер-Министра РК.

С апреля 2017 года – заместитель Председателя Правления по финансам АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- юбилейная медаль «20 лет независимости РК» (2011г.)
- Благодарственное письмо Председателя Правления АО «Самрук-Қазына»

Должности, занимаемые по совместительству: Председатель Совета директоров АО «Пассажирские перевозки».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Хасенов Рустем Койбагарович – член Правления

Дата рождения: 4 августа 1962 года.

Гражданство: Республика Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1984 году окончил Карагандинский государственный университет по специальности «Правоведение».

В 2011 году окончил Britannica Business Solutions (Сингапур) по специальности «Корпоративное управление и право».

В 2012 году окончил Transeuropean Centre Limited (London, UK).
Международное договорное право. Международный арбитраж.
Юридическая экспертиза договоров – британский опыт.

В 2014 году окончил Казахский экономический университет имени Т.Рыскулова, по специальности «МВА – международный бизнес», магистр делового администрирования.

В 2014 году окончил Европейский университет по специальности «МВА», магистр делового администрирования.

Опыт работы:

Начал трудовую деятельность в 1984 году в Кокчетавском ГОВД.

С 1986 по 1991 годы работал в таких организациях как База Казхозторга, Кокчетавский областной исполнительный комитет, Кокчетавский областной агропромышленный комитет.

С 1991 по 1997 годы – начальник юридического отдела Кокчетавского областного агропромышленного комитета.

С 1997 по 2003 годы занимал должности начальника юридического отдела в коммерческих структурах.

С 2003 по 2006 годы занимал должности главного специалиста, начальника управления, заместителя руководителя Юридического департамента Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.

С 2006 по 2008 годы – заведующий государственно-правовым отделом Аппарата Акима г.Астаны.

С 2008 по 2016 годы - управляющий директор по правовым вопросам АО «НК «Қазақстан темір жолы»;



С 2016 по 2017 годы – директор Департамента правового обеспечения и судебно-претензионной работы АО «НК «Қазақстан темір жолы»;

С 11 декабря 2017 года – и.о. заместителя Председателя Правления по правовым вопросам АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- юбилейная медаль «10 лет Конституции» (2005г.)
- нагрудный знак «Біртұтас Қазақ темір жолына 50 жыл» (2008г.)
- юбилейная медаль «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 20 жыл» (2011г.)
- орден «Құрмет» (2014г.)
- памятный знак «Қазақстан темір жолына 110 жыл» (2014г.)
- юбилейная медаль «Қазақстан Конституциясына 20 жыл» (2015г.)
- именные часы Президента АО «НК «ҚТЖ» (2015г.)

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Изгулов Жарас Токенович – член Правления

Дата рождения: 28 сентября 1971 года.

Гражданство: Республика Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1995 году окончил Самарский институт инженеров железнодорожного транспорта.

В 2009 году окончил Алматинскую академию экономики и статистики.

Опыт работы:

С 1995 по 1998 годы – помощник составителя поездов Атырауского отделения Западно-Казахстанской железной дороги.

С 1998 по 2005 годы – инженер, заместитель начальника станции, начальник станции Мангышлак, первый заместитель начальника отделения перевозок, начальник отделения филиала РГП «ҚТЖ» - «Атырауское отделение перевозок», директор филиала ДПП «Инфраструктура», директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Атырауское отделение перевозок».

С 2005 по 2015 годы – директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Актобинское отделение дороги».

С 2015 по 2017 годы – директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция магистральной сети».

С 24 марта 2017 года – Исполнительный директор АО «НК «ҚТЖ» - директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция магистральной сети».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- Орден «Құрмет» (2012г.);
- Знак «Почетный железнодорожник» (2004г.);
- Юбилейные медали: «Қазақстан Конституциясына 10 жыл»



(2005г.), «20 лет независимости РК» (2011г.);

- Благодарственное письмо Президента Республики Казахстан (2009г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Член Наблюдательного совета ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Кулаков Оралхан Райханович – член Правления

Дата рождения: 17 августа 1964 года

Гражданство: Республика Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1986 году окончил Алма-Атинский институт инженеров железнодорожного транспорта по специальности «Управление процессами перевозок».

В 2010 году получил ученую степень – кандидат экономических наук.

Опыт работы:

Трудовую деятельность начал в 1986 году дежурным по станции Актогай Алма-Атинского отделения Алма-Атинской железной дороги.

С 1989 по 2005 годы – поездной диспетчер, заместитель начальника станции по АСУ, главный инженер станции, начальник станции Жана-Семей, первый заместитель начальника отделения перевозок, начальник по экономике и финансам Семейской железной дороги, начальник Центра фирменного транспортного обслуживания РГП «Қазақстан темір жолы», директор Алматинского филиала ДГП «Центр фирменного транспортного обслуживания», вице-президент ОАО «Центр транспортного сервиса».

С 2005 по 2008 годы – управляющий Дирекцией перевозок АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2008 по 2011 годы – Президент АО «Центр транспортного сервиса».

С 2011 по 2012 годы – Президент АО «Национальный центр развития транспортной логистики».

С 2013 по 2014 годы – директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Дирекция перевозочного процесса».

С 2014 по 2016 годы – управляющий директор по эксплуатационной работе, управляющий директор по операционной деятельности АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 2016 по 2017 годы – Председатель Правления АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки».

С 24 марта 2017 года – Исполнительный директор АО «НК «ҚТЖ» - Председатель Правления АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- знак «Почетный железнодорожник» (2007г.)



- орден «Құрмет» (2008г.)

Должности, занимаемые по совместительству:

Председатель Совета директоров АО «Қазтеміртранс».

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют

Кильбай Нұрдәулет Игілікұлы – член Правления

Дата рождения: 10 апреля 1978 года.

Гражданство: Республика Казахстан.

Образование, в том числе основное и дополнительное:

В 1999 году окончил Алматинский институт инженеров железнодорожного транспорта по специальности «Инженер».

В 2003 году окончил Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева по специальности «Экономист».

Опыт работы:

С 1999 по 2005 годы – дежурный по станции Атырауского отделения перевозок, приемосдатчик, старший приемосдатчик грузов по подъездным путям станции Астана, главный специалист, начальник отдела дирекции магистральной сети АО «НК «ҚТЖ».

С 2005 по 2009 годы – начальник отдела, начальник управления экономики и тарифной политики, заместитель председателя Комитета транспорта и путей сообщения Министерства транспорта и коммуникации РК

С 2009 по 2010 годы – Президент АО «Вокзал-Сервис», управляющий директор по пассажирским перевозкам АО «НК «ҚТЖ».

С 2010 по 2011 годы – Председатель Комитета транспорта и путей сообщения Министерства транспорта и коммуникаций РК.

С 2011 по 2012 годы – советник Президента АО «НК «ҚТЖ», директор филиала АО «НК «ҚТЖ» - «Мангистауское отделение дороги».

С 2012 по 2013 годы – Председатель Комитета транспорта и путей сообщения Министерства транспорта и коммуникаций РК.

С 2013 по 2017 годы занимал различные руководящие должности в группе компаний АО «НК «Қазақстан темір жолы».

С 22 ноября 2017 года – Президент АО «Теміржолсу».

Имеет государственные и отраслевые награды:

- медаль «Қазақстан Республикасының Парламентіне 10 жыл» (2006г.), «Ерен еңбегі үшін» (2013г.)
- нагрудной знак «Біртұтас Қазақ темір жолдарына 50 жыл» (2008г.)
- памятный знак «Қазақстан темір жолына 110 жыл» (2014г.)

Количество и доля принадлежащих акций аффилированных компаний: отсутствуют



Информация о работе Правления

Правление несет ответственность за реализацию Стратегии развития и за текущую деятельность Компании.

В 2017 году проведено 32 заседания Правления АО «НК «ҚТЖ».

В рамках заседаний Правлением АО «НК «ҚТЖ» рассмотрен 351 вопрос, внесенных структурными подразделениями, филиалами и дочерними организациями АО «НК «ҚТЖ».

Информация о работе Службы внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита (далее – Служба) является органом АО «НК «ҚТЖ», осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью группы компаний АО «НК «ҚТЖ», оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирования в целях совершенствования деятельности группы компаний АО «НК «ҚТЖ».

Служба непосредственно подчиняется Совету директоров АО «НК «ҚТЖ» и отчетывается перед ним о своей работе. Курирование деятельности Службы осуществляется Комитетом по аудиту в соответствии с внутренними документами, регламентирующими деятельность Комитета по аудиту.

Служба осуществляет свою деятельность с соблюдением обязательных для применения Международных основ профессиональной практики внутреннего аудита (МОПП, (IPPF)).

В 2017 году Службой выполнены все 14 аудиторских заданий, с проведением 20 аудиторских проверок, предусмотренных Годовым аудиторским планом на 2017 год, утвержденным решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 16 ноября 2016 года (протокол № 12).

Аудитом были охвачены такие ключевые бизнес-процессы как инвестиционные проекты, сохранность основных средств, закупки, информационные технологии и информационная безопасность, проведен анализ финансовой устойчивости АО «НК «ҚТЖ», осуществлена оценка эффективности корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля, аудит трансформации бизнеса АО «НК «ҚТЖ».

Таким образом, ресурсы Службы были сконцентрированы на тех бизнес-процессах и направлениях деятельности АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних организаций, которым присущи риски с высокой и средней значимостью согласно Реестру рисков и Карте рисков АО «НК «ҚТЖ». Также аудиту подверглись бизнес-процессы, не предусмотренные Картой рисков (фактор - подверженность риску) и с низкой значимостью рисков, для подтверждения адекватности критериев рейтинга и правильности определения группы риска, а также обеспечения всестороннего охвата аудита.

По итогам выполненных аудиторских заданий Службой выдано 304 рекомендаций, при этом 2 рекомендации объектом аудита, не приняты, риски невыполнения по которым приняты менеджментом АО «НК «ҚТЖ».

В соответствии с Политикой по организации внутреннего аудита в АО «НК «ҚТЖ» Службой обеспечено принятие объектами аудита планов корректирующих действий, мониторинг выполнения которых осуществляется на ежеквартальной основе.

Службой внутреннего аудита на постоянной основе проводится методологическая работа по дальнейшему совершенствованию своей деятельности, в том числе, разработаны и утверждены Советом директоров АО «НК «ҚТЖ» Методики оценки эффективности корпоративной системы управления рисками и оценки эффективности системы внутреннего контроля АО «НК «ҚТЖ».

В отчетном году работники Службы прошли курсы повышения квалификации и сертификации в областях внутреннего аудита и контроля, бухгалтерского учета, МСФО, основ управления и информационных технологий. В частности, двумя работниками сданы экзамены по 1-ой части и одним работником по 2-ой части для получения международной квалификации «Дипломированный внутренний аудитор (CIA)».

Результаты деятельности Службы на ежеквартальной основе выносятся на рассмотрение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

В 2017 году ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» («PwC») проведена диагностика системы корпоративного управления АО «НК «ҚТЖ», включая вопросы, связанные с деятельностью Службы внутреннего аудита, по итогам которой выдан ряд рекомендаций, направленных на дальнейшее совершенствование деятельности Службы.

Вознаграждение должностных лиц Компании

Выплата вознаграждения руководящим и управленческим работникам АО «НК «ҚТЖ» по итогам работы за год осуществляется в соответствии с Правилами оплаты труда и премирования руководящих работников, работников аппарата Корпоративного омбудсмана, работников аппарата корпоративного секретаря, Службы внутреннего аудита и комплаенс-службы, утвержденными решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 12 июля 2017 года (протокол №5), Правилами оплаты труда и премирования административных и управленческих работников АО «НК «ҚТЖ», утвержденными решением Правления АО «НК «ҚТЖ» от 5 октября 2017 года (протокол №02/24).

Вышеуказанные Правила основываются на следующих принципах:

- взаимосвязь вознаграждения с выполнением задач, отвечающих интересам АО «НК «ҚТЖ» и его Единственного акционера;
- зависимость размера вознаграждения от результатов деятельности АО «НК «ҚТЖ» и результативности работников.

При этом основным условием для выплаты вознаграждения является наличие консолидированной итоговой прибыли за отчетный период, рассчитанной с учетом запланированной суммы для выплаты вознаграждений.

Решение о выплате вознаграждения руководящим работникам принимается Советом директоров АО «НК «ҚТЖ», управленческим - Правлением АО «НК «ҚТЖ».

При расчете вознаграждения учитывается исполнение плана по корпоративным и индивидуальным ключевым показателям деятельности для каждой должности и начисляется пропорционально фактически отработанному времени по соответствующей должности.

За 2017 год членам Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» выплачено вознаграждений на общую сумму 155 742 тыс. тенге. Выплата премий и других бонусов не осуществлялась.

Членам Правления АО «НК «ҚТЖ» за 2017 год выплачено вознаграждений на общую сумму 249 615 тыс. тенге, в том числе премий в сумме 245 тыс. тенге и бонусов в сумме 98 821 тыс. тенге.

Информация о соблюдении требований Кодекса корпоративного управления и Кодекса деловой этики

Информация о соответствии практики корпоративного управления принципам Кодекса корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления АО «НК «ҚТЖ» (далее – Кодекс) в новой редакции утвержден решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 27 мая 2015 года (протокол №22/15).

Кодекс разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними документами АО «Самрук-Қазына» (далее – Фонд), с учетом развивающейся в Казахстане и мире практики корпоративного управления, Программой трансформации Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда от 17 сентября 2014 года (протокол №113). Положения указанного Кодекса применяются с учетом особенностей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Целями Кодекса являются совершенствование корпоративного управления в Фонде и его организациях, обеспечение прозрачности управления, подтверждение приверженности Фонда и его организаций следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.

В соответствии с Кодексом контроль за исполнением положений Кодекса возлагается на Совет директоров АО «НК «ҚТЖ». Также согласно положениям Кодекса Корпоративный секретарь ведет мониторинг и консультирует Совет директоров по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса, а также на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении его принципов и положений.

Фонд и организации должны соблюдать положения Кодекса, в случае несоответствия указать в годовом отчете пояснения о причинах несоблюдения каждого из положений. Совет директоров может по отдельным причинам сделать вывод о неприменимости или невозможности соблюдения отдельных положений Кодекса.

Случаи несоблюдения положений настоящего Кодекса должны тщательно рассматриваться на заседаниях соответствующих комитетов и советов директоров с принятием соответствующих решений, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Фонде и организациях.

В соответствии с положениями Кодекса Аппаратом корпоративного секретаря АО «НК «ҚТЖ» подготовлен Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления (см. Приложение №1). Названный отчет утвержден решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 3 мая 2018 года (протокол №2).

Формат указанного отчета имеет ту же структуру и уровень детализации, что и Кодекс. Так как, первые две главы Кодекса имеют специфический

характер и описывают особенности управления Фондом, взаимодействия между Фондом и Правительством РК, то они не нашли своего отражения в отчете, поскольку не применимы к АО «НК «ҚТЖ». В связи с этим отчет составлен по пяти основополагающим принципам, таким как:

- Права акционеров и справедливое отношение к акционерам;
- Эффективность Совета директоров;
- Устойчивое развитие;
- Управление рисками, внутренний контроль и аудит;
- Прозрачность.

Каждый раздел имеет следующую структуру:

- положение Кодекса корпоративного управления;
- описание текущей ситуации в Компании в отношении соответствующего положения Кодекса;
- уровень соответствия («соблюдается» / «соблюдается частично» / «не соблюдается» / «не применим»).

Согласно результатам проведенного анализа на практике в Компании соблюдается 77% положений Кодекса, еще 13% положений Кодекса соблюдается частично (с пояснением причин) и 4% положений в настоящее время не соблюдаются, 6% положений Кодекса не применимы к Компании.

Содержание и структура отчета представлена таким образом, чтобы обеспечить заинтересованных пользователей максимально достоверной, полной и понятной информацией о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «НК «ҚТЖ» за 2017 год.

В целях дальнейшего совершенствования корпоративного управления в 2017 году АО «Самрук-Казына» привлекло ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (PwC) для проведения независимой диагностики корпоративного управления в шести дочерних компаниях, включая АО «НК «ҚТЖ».

В итоге независимой диагностики АО «НК «ҚТЖ» был присвоен общий рейтинг «В» (средний уровень), при этом оптимальный рейтинг для IPO – «ВВВ» (высокий уровень), целевой рейтинг для максимальной стоимости акционеров – «АА» (лидеры рынка).

Информация о следовании требованиям Кодекса деловой этики

Кодекс деловой этики АО «НК «ҚТЖ» утвержден решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 19 марта 2013 года (протокол №2).

Целью указанного Кодекса является развитие и совершенствование корпоративной культуры, содействие эффективному взаимодействию должностных лиц/работников Компании с заинтересованными лицами на основе применения практики делового поведения.

Основополагающими корпоративными ценностями, на основе которых формируется деятельность Компании, являются: честность, порядочность, уважение к людям, взаимовыручка и доверие.

Непреложными ценностями корпоративной культуры Компании являются также безопасность, качество и охрана окружающей среды, ответственность, устойчивое развитие и взаимное процветание, умение работать командой, открытость к развитию, профессионализм и гордость за свое дело.

Действие указанного Кодекса распространяется на всех должностных лиц и работников Компании.

В целях обеспечения соблюдения требований Кодекса деловой этики внедряется практика по регулярному отслеживанию и проверке знаний положений Кодекса.

По вопросам разъяснений требований Кодекса или возникшим этическим вопросам, по фактам нарушений требований Кодекса должностные лица и работники Компании, заинтересованные лица вправе обращаться к:

- непосредственным руководителям своих структурных подразделений или руководителям более высокого уровня;
- Корпоративному секретарю;
- Руководителю Службы внутреннего аудита;
- Председателю Правления;
- Совету директоров.

Филиалом АО «НК «КТЖ» – «Центр оценки и развития персонала железнодорожного транспорта» во втором квартале 2017 года проведено анкетирование по определению морально-психологического климата в трудовых коллективах Компании.

В анкетировании приняли участие 190 руководителей (62,5%) и 114 специалистов (37,5%) из 20 структурных подразделений центрального аппарата.

Исследование проводилось с целью определения:

1. Основных показателей, определяющих социально-психологический климат коллектива (ответственность, коллективизм, сплоченность, контактность, открытость, организованность, информированность).

По итогам проведенного анкетирования по основным показателям социально-психологического климата в трудовых коллективах Компании общий балл составил 8,2 - что соответствует идеальному уровню развития коллектива. В 2016 году данный показатель составил 7,6 баллов - оптимальный уровень.

2. Степени и характера ценностно-ориентационного единства коллектива (отношения к труду, производственно-организационные умения, общий стиль поведения и деятельности, отношение к товарищам, корпоративные ценности).

Средний показатель уровня ценностно-ориентационного единства коллектива среди всех структурных подразделений составил 43 балла, что характеризует коллектив как средний (промежуточный) по уровню сплоченности.

3. Отношения между непосредственным руководителем и подчиненными (компетентность руководителя, его профессиональное мастерство, умение проявлять чуткость, внимание и человечность, требовательность, умение взаимодействовать с подчиненными).

По итогам данной оценки проведен анализ социально – психологического климата коллектива и каждому структурному подразделению центрального аппарата Компании предоставлена обратная связь с рекомендациями по регулированию морально-психологического климата в коллективах.

Указанные исследования показали, что результаты проводимой работы по реализации Кодекса деловой этики в Компании являются положительными.

Устойчивое развитие

См. Отчет в области устойчивого развития за 2017 год, размещенный на корпоративном веб-сайте Компании в разделе «Устойчивое развитие».

Финансовая отчетность

См. Консолидированная финансовая отчетность АО «НК «ҚТЖ» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – Приложение №2.

См. Отдельная финансовая отчетность АО «НК «ҚТЖ» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – Приложение №3.

Контакты

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д.Кунаева, 6
www.railways.kz, temirzhol@railways.kz
Справочная служба: +7 (7172) 93-01-13
Пресс-служба: +7 (7172) 60-42-81

ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ



***Отчет о соблюдении принципов
и положений Кодекса
корпоративного управления
АО «НК «ҚТЖ» за 2017 год***

Содержание

| | |
|---|-----------|
| Введение | 3 |
| Основные выводы | 4 |
| <i>I. Права акционеров (участников) и справедливое отношение к акционерам (участникам).....</i> | <i>6</i> |
| <i>II. Эффективность Совета директоров и Исполнительного органа.....</i> | <i>8</i> |
| <i>III. Устойчивое развитие.....</i> | <i>11</i> |
| <i>IV. Управление рисками, внутренний контроль и аудит.....</i> | <i>13</i> |
| <i>V. Прозрачность</i> | <i>16</i> |

Введение

Решением Правления акционерного общества «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Қазына» (далее - Фонд) Протокол № 22/15 от 27 мая 2015 года утвержден Кодекс корпоративного управления (далее «Кодекс») для юридических лиц сто процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежит Фонду в качестве обязательного для применения корпоративного стандарта.

Целями Кодекса являются совершенствование корпоративного управления в Фонде и организациях, обеспечение прозрачности управления, подтверждение приверженности Фонда и организаций следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.

Кодекс разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Фонда, с учетом развивающейся в Казахстане и мире практики корпоративного управления, Программой трансформации Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда (протокол от 17 сентября 2014 года № 113). Положения настоящего Кодекса применяются с учетом особенностей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Фонд и организации должны соблюдать положения настоящего Кодекса, в случае несоответствия указать в годовом отчете пояснения о причинах несоблюдения каждого из положений. Совет директоров может по отдельным причинам сделать вывод о неприменимости или невозможности соблюдения отдельных положений настоящего Кодекса. Контроль за исполнением Фондом и организациями настоящего Кодекса возлагается на советы директоров Фонда и организаций соответственно. Корпоративные секретари ведут мониторинг и консультируют советы директоров и исполнительный орган Фонда и организаций по вопросам надлежащего соблюдения настоящего Кодекса, а также на ежегодной основе готовят отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений. В последующем данный отчет выносится на рассмотрение соответствующих Комитетов Совета директоров, утверждается Советом директоров и включается в состав годового отчета Фонда или организации.

Случаи несоблюдения положений настоящего Кодекса должны тщательно рассматриваться на заседаниях соответствующих комитетов и советов директоров с принятием соответствующих решений, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Фонде и организациях.

В соответствии с положением Кодекса, Аппаратом корпоративного секретаря АО «НК «ҚТЖ», подготовлен отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений.

Формат данного отчета имеет ту же структуру и уровень детализации, что и Кодекс. Так как, первые две главы Кодекса имеют специфический характер и описывают особенности управления Фондом, взаимодействия между Фондом и Правительством РК, то они не нашли своего отражения в данном отчете, поскольку не применимы к АО «НК «ҚТЖ». В связи с этим отчет составлен по пяти основополагающим принципам, такие как:

- I. Права акционеров и справедливое отношение к акционерам;
- II. Эффективность Совета директоров,

- III. Устойчивое развитие;
- IV. Управление рисками, внутренний контроль и аудит;
- V. Прозрачность;

каждая, из которых имеет следующую структуру:

- положение Кодекса корпоративного управления;
- описание текущей ситуации в Компании в отношении соответствующего положения Кодекса;
- уровень соответствия («соблюдается» / «соблюдается частично» / «не соблюдается» / «не применим»);

Содержание и структура отчета представлена таким образом, чтобы обеспечить заинтересованных пользователей максимально достоверной, полной и понятной информацией о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «НК «КТЖ» за 2017 год.

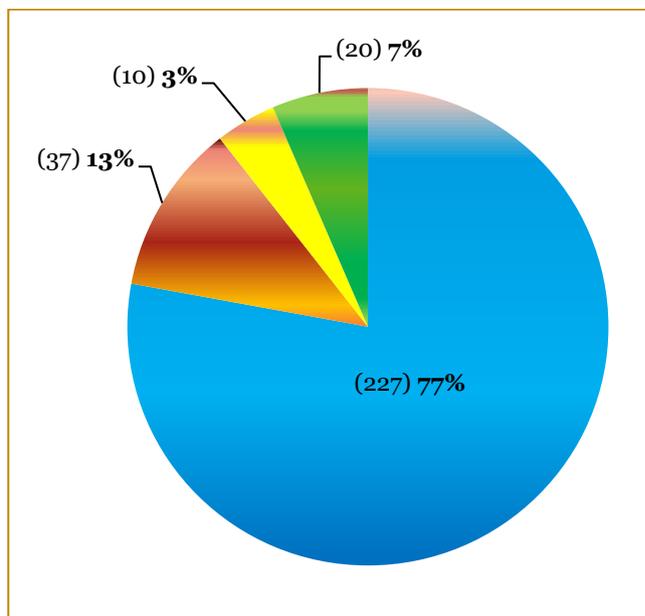
При подготовке отчета также была использована информация по результатам диагностики корпоративного управления, подготовленная PwC.

Далее представлены основные выводы в разрезе каждого отдельного раздела Кодекса.

Основные выводы

Согласно результатам проведенного анализа, на практике в Обществе соблюдается 77% положений Кодекса, еще 13% положений Кодекса соблюдается частично (с пояснением причин) и 3% положений в настоящее время не соблюдаются. 7% положений Кодекса не применимы к Обществу.

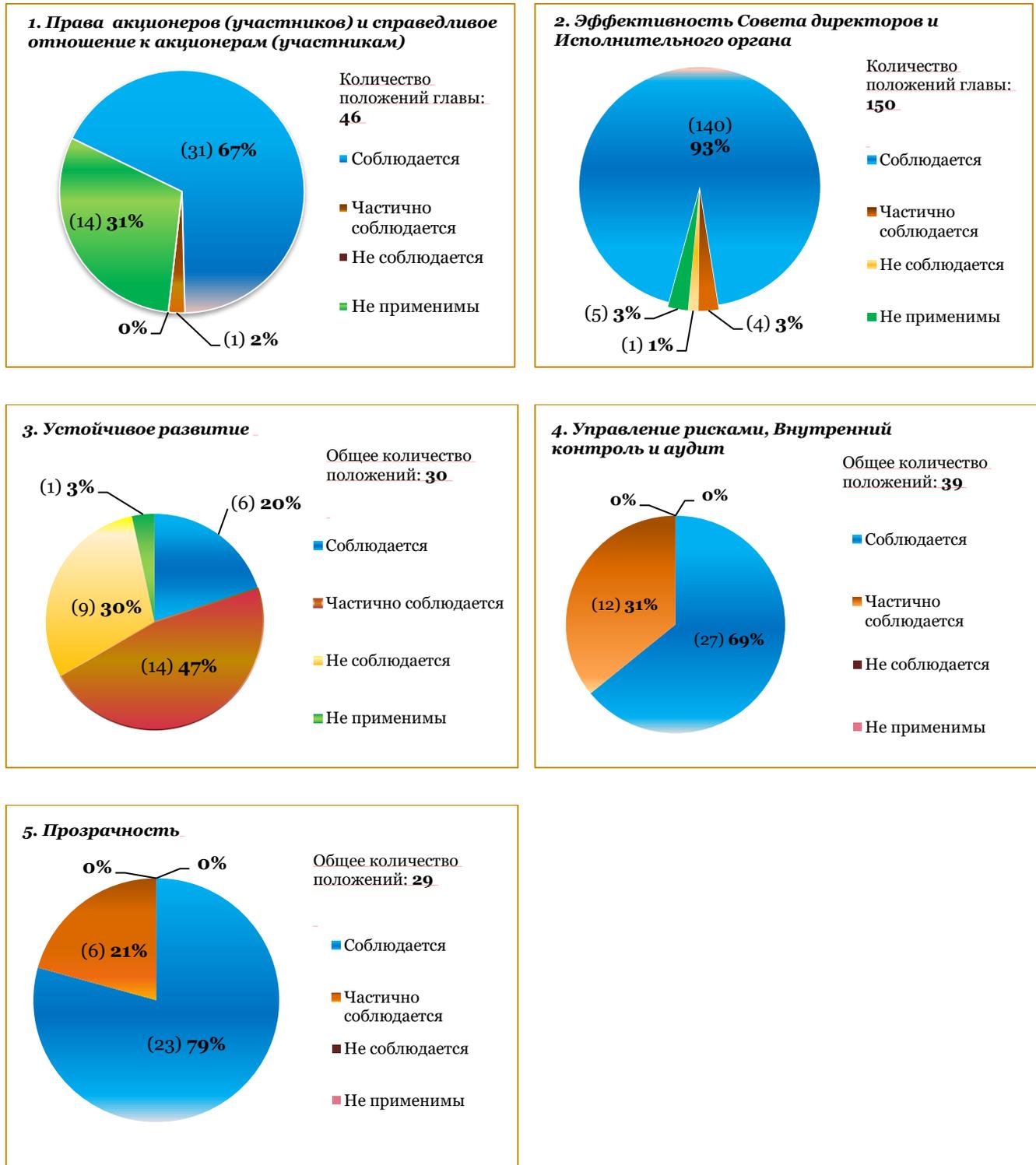
| | Оценка Общества, % | Кол-во |
|--|-----------------------|--------|
| Соблюдается | 77% | 227 |
| Частично соблюдается | 13% | 37 |
| Не соблюдается | 3% | 10 |
| Не применимы | 7% | 20 |
| Общее количество рассмотренных положений Кодекса | | 294 |



В целом необходимо отметить, что по результатам анализа отчета выявлено, что основополагающие принципы и положения Кодекса корпоративного управления в Обществе соблюдаются. Имеется достаточное подтверждение того, что основные

положения Кодекса исполняются, и соответствуют ожиданиям Единственного акционера.

Основные результаты анализа соответствия практики Компании положениям Кодекса корпоративного управления представлены ниже:



Далее в Отчете представлены выводы по разделам Кодекса.

I. Права акционеров (участников) и справедливое отношение к акционерам (участникам)

Ниже представлены результаты анализа по разделу Кодекса: «Права акционеров (участников) и справедливое отношение к акционерам (участникам)».



По результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе по данному разделу на 67% соответствует требованиям Кодекса. В частности, Компания выполняет следующие ключевые требования Кодекса:

Ключевые области соответствия Компании требованиям Кодекса

| | |
|----|--|
| 1. | В соответствии с постановлением Правительства РК от 23 февраля 2006 года № 117 Единственным акционером (100% акций) АО «НК «КТЖ» (далее - Общество) является АО «Самрук-Қазына». |
| 2. | Права, обязанности и исключительная компетенция Единственного акционера закреплены в Уставе и соответствуют законодательству Республики Казахстан. |
| 3. | Единственный акционер и инвесторы получают информацию о деятельности Общества посредством годового отчета, включающего, в том числе Отчет Совета Директоров и аудированную консолидированную годовую финансовую отчетность. Годовой отчет, аудированная консолидированная годовая финансовая отчетность регулярно размещаются на корпоративном сайте Общества. |
| 4. | В соответствии с п. 75 раздела 10 Устава Общества решения по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде. |
| 5. | Согласно Уставу Общества Единственный акционер имеет право: 1) участвовать в управлении Обществом; 2) получать дивиденды; 3) получать информацию о деятельности Общества; 4) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 календарных дней с даты поступления запроса в Общество и др. |
| 6. | Основы взаимоотношений Единственного акционера и Общества по вопросам выплаты дивидендов на принадлежащий акционеру пакет акций регулируется Дивидендной политикой АО «Самрук-Қазына» по отношению к дочерним организациям, которой предусмотрен порядок определения размера дивидендов. |
| 7. | В Обществе существует Департамент заимствований и по работе с инвесторами в чьи функции входит поддержание связи с инвесторами, обеспечение своевременного и качественного предоставления ответов на вопросы Единственного акционера. |

Однако по результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе на 2% частично соответствует требованиям Кодекса. Общество на данный момент частично соответствует указанным ниже основным требованиям Кодекса и предлагает следующие мероприятия для приведения практики корпоративного управления в соответствие с положением Кодекса.

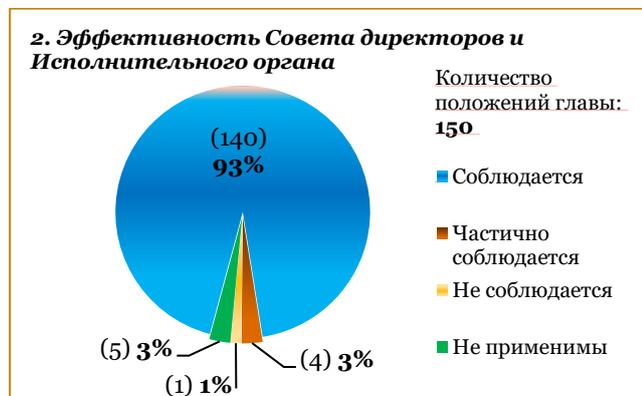
| # | Области частичного соответствия ключевым требованиям Кодекса | Пояснения и Мероприятия для внедрения |
|----|--|---|
| 1. | <p>Единственный акционер (участник) может проводить заседания с Советом директоров и исполнительным органом (наблюдательным советом и/или исполнительным органом) (далее - заслушивание Совета директоров) для подведения итогов деятельности года и принятия решений по вопросам своей компетенции. Единственный акционер (участник) также может проводить в течение года регулярные встречи с председателем Совета директоров (наблюдательного совета и/или исполнительного органа) для обсуждения вопросов деятельности организации в рамках своей компетенции.</p> | <p>В мае 2017 года членами Исполнительного органа Компании и Исполнительного органа Фонда было проведено совещание о рассмотрении финансовых результатов Компании за 2016 год и первый квартал 2017 года вне официальных заседаний Совета директоров Общества. Необходимо проведение Общего ежегодного собрания в соответствии нормами Кодекса.</p> |

Заключение: Потенциальное негативное влияние на Общество в отношении несоответствия ключевым требованиям Кодекса

| | |
|----|---|
| 1. | <p>Обсуждение эффективности работы Компании между ее руководством и Единственным акционером вне официальных заседаний Совета директоров не даст Совету директоров возможности критически оценивать Исполнительный орган Компании.</p> |
|----|---|

II. Эффективность Совета директоров и Исполнительного органа

Ниже представлены результаты анализа по разделу Кодекса: «Эффективность Совета директоров и Исполнительного органа».



По результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе по данному разделу на 93% соответствует требованиям Кодекса. В частности, Общество выполняет следующие ключевые требования Кодекса:

Ключевые области соответствия Компании требованиям Кодекса

| | |
|----|--|
| 1. | <p>Совет директоров играет ведущую роль в определении стратегии, управлении рисками, управлении эффективностью и оказывает влияние на все ключевые бизнес-решения.</p> <p>В целях определения долгосрочных задач Общества, Советом директоров утверждена Стратегия развития Общества до 2025 года, в которой указаны планы по достижению поставленных задач. Кроме того, в рамках исполнения Ожиданий Единственного акционера Совет директоров утверждает План мероприятий по реализации Ожиданий Единственного акционера Общества.</p> |
| 2. | <p>В соответствии с решением очного заседания Правления АО «Самрук-Казына» (протокол №26/16 от 05.07.2016) члены Совета директоров избраны сроком на три года, ни один из них не является одновременно членом советов директоров более чем четырех юридических лиц и не является председателем более чем в двух советах директоров.</p> <p>Краткая информация о членах Совета директоров, размещенная на веб-сайте Общества свидетельствует о том, что деловые навыки, уровень образования, производственный и жизненный опыт членов Совета директоров соответствуют масштабам, сложности и специфике деятельности Общества. Все члены Совета директоров имеют безупречную деловую и личную репутацию.</p> <p>Из 8 членов Совета директоров 4 члена Совета директоров являются независимыми директорами, что составляет 50% от общего числа членов Совета директоров, между каждым независимым директором – членом Совета директоров и Обществом заключен индивидуальный контракт.</p> |
| 3. | <p>Советом директоров утверждена Программа введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров АО «НК «КТЖ»" (протокол №6 от 26.05.2016).</p> |
| 4. | <p>Обществом утвержден Кодекс деловой этики (далее – «КДЭ») (утвержден СД протокол №3 от 19.03.2013). КДЭ распространяются на работников и должностных лиц Общества и является обязательным для исполнения. Принципы, закрепленные в КДЭ, согласуются с принципами деловой этики Фонда (меритократия, уважение, честность, открытость, доверие, командный дух).</p> |
| 5. | <p>Обществом утверждена Политика по урегулированию конфликта интересов у работников и должностных лиц АО «НК «КТЖ» (утверждена СД протокол №5 от 13.09.2011), которая определяет понятие конфликта интересов, перечень возможных ситуаций конфликта интересов, закрепляет процедуру урегулирования конфликта интересов у членов исполнительных органов и других работников компании, которая реализуется на практике.</p> |

Однако по результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе, также на 3% частично соответствует и на 1% не соответствует требованиям Кодекса. Общество на данный момент частично соответствует или не соответствует указанным ниже основным требованиям Кодекса и предлагает следующие мероприятия для приведения практики корпоративного управления в соответствие с положением Кодекса:

| # | Области частичного соответствия ключевым требованиям Кодекса | Пояснения и Мероприятия для внедрения |
|----|---|--|
| 1. | Подготовка и проведение заседаний Совета директоров должны способствовать максимальной результативности его деятельности. Для выполнения своих обязанностей члены Совета директоров должны иметь доступ к полной, актуальной и своевременной информации. | Некоторые материалы, направляемые на заседания Совета директоров не в полной мере отвечали требованиям членов Совета директоров. Независимыми директорами были даны рекомендации по улучшению качества предоставляемых материалов по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров. |
| 2. | Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров должны оцениваться на ежегодной основе в рамках структурированного процесса, утвержденного Советом директоров организации. Данный процесс должен соответствовать методологии Фонда. При этом не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации. | Согласно п.47, подраздела 3.3 Раздела 3. Методических рекомендации по оценке деятельности совета директоров и его комитетов, председателя, членов совета директоров и корпоративного секретаря организаций АО "Самрук-Қазына", утвержденных решением Правления АО «Самрук-Қазына» (протокол№44/17 от 14.12.2017) – «в случае, если в отчетном периоде в организации проводилась диагностика корпоративного управления, в целях недопущения дублирования процессов необходимость проведения отдельной оценки за аналогичный отчетный период отсутствует». В связи с тем, что в 2017 году ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (PwC) была проведена диагностика уровня корпоративного управления в АО "НК "КТЖ", оценка деятельности Совета директоров его комитетов и членов Совета директоров в 2017 году не проводилась. Следует также отметить, что имеются факты несвоевременной актуализации внутренних документов Общества, регламентирующих оценку деятельности Совета директоров. На основании методических рекомендаций по оценке деятельности совета директоров, утвержденные решением Правления АО «Самрук-Қазына» (протокол№44/17 от 14.12.2017) в 2018 году будет разработан и утвержден внутренний документ, регламентирующий процесс оценки деятельности совета директоров и его комитетов, председателя, членов совета директоров и корпоративного секретаря. |
| 3. | Корпоративный секретарь осуществляет свою деятельность на основе положения, утверждаемого Советом директоров, в котором указываются функции, права и обязанности, порядок взаимодействия с | Пересмотреть положение о Корпоративном секретаре с целью приведения в соответствие с требованиями Кодекса корпоративного управления, в части получения Корпоративным секретарем международно-признанной |

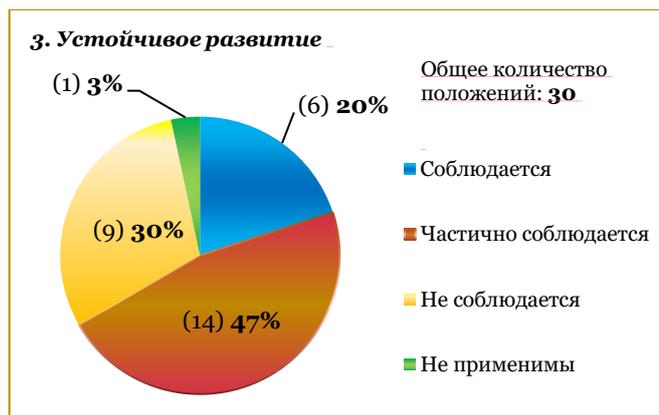
| | | |
|----|---|---|
| | органами организации, квалификационные требования и другая информация. | профессиональной квалификации Института дипломированных секретарей и администраторов (ICSA). |
| 4. | Переменная часть оплаты труда (вознаграждение) членов Исполнительного органа привязывается к выполнению среднесрочных целей и задач и должна быть определена до начала календарного года. | Провести анализ с Фондом о целесообразности утверждения ключевых показателей деятельности (далее – «КПД») до начала года вместе с утверждением Плана развития Компании. В случае целесообразности, проработать внесение изменения в политику Фонда по разработке и утверждению годовых и среднесрочных КПД |

| # | Области несоответствия ключевым требованиям Кодекса | Пояснения и Мероприятия для внедрения |
|----|--|---|
| 1. | Фонду и организациям необходимо обеспечить наличие планов преемственности членов Совета директоров для поддержания непрерывности деятельности и прогрессивного обновления состава Совета директоров. | В настоящее время для Совета директоров Общества отсутствует План преемственности, предусмотренный Кодексом корпоративного управления. Необходимо подготовить и утвердить План преемственности членов Совета директоров с основными этапами назначения новых членов. |
| 2. | В отношении Корпоративного секретаря в организации разрабатывается программа введения в должность и планирования преемственности. | В Компании не разработаны программа введения в должность и планирование преемственности Корпоративного секретаря. Разработать и утвердить программу введения в должность и План преемственности для Корпоративного секретаря посредством развития сотрудников Аппарата Корпоративного секретаря. |

| # | Заключение: Потенциальное негативное влияние на Компанию в отношении несоответствия ключевым требованиям Кодекса | |
|----|--|--|
| 1. | Отсутствие в Обществе Плана преемственности для членов Совета директоров не позволяет обеспечить преемственность Совета директоров. Необходимо наличие формализованного плана преемственности для членов Совета директоров, который обеспечит поэтапное назначение новых членов Совета директоров и достаточное время на прием-передачу дел в течение нескольких месяцев для содействия плавному переходу. | |
| 2. | Планирование преемственности для Корпоративного секретаря обеспечит непрерывность знаний о деятельности Совета директоров Компании и эффективность его работы. | |
| 3. | Улучшение качества предоставляемых материалов членам Совета директоров Общества позволит членам Совета директоров иметь достаточное время на обработку информации, формирование своих заключений для дальнейшего обсуждения на заседании и выработке рекомендаций в отношении действий Совета директоров относительно каждого вопроса повестки. | |

III. Устойчивое развитие

Ниже представлены результаты анализа по разделу Кодекса: «Устойчивое развитие».



По результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе по данному разделу на 20% соответствует требованиям Кодекса.

В частности, Общество выполняет следующие ключевые требования Кодекса:

| # | Ключевые области соответствия Компании требованиям Кодекса |
|----|---|
| 1. | Решением Правления АО «НК «КТЖ» предварительно одобрен Отчет в области устойчивого развития АО «НК «КТЖ» за 2016 год (протокол от 18 января 2018 года №02/3) и утвержден Советом директоров АО «НК «КТЖ» (протокол от 1 февраля 2018 года №1). Данный Отчет был впервые подготовлен в соответствии с международными стандартами и практиками согласно Руководства в области устойчивого развития GRI. Отчет в области устойчивого развития АО «НК «КТЖ» размещен на корпоративном сайте Компании (www.railways.kz) |
| 2. | Советом Директоров Общества утверждена Политика корпоративной социальной ответственности (Протокол №5 от 13.09.2011, протокол №6 с изменениями и дополнениями от 05.09.2012г.), в которой определяются цели деятельности в области корпоративной социальной ответственности и основные приоритеты в области корпоративной социальной ответственности. Политика корпоративной социальной ответственности Общества согласуется с общекорпоративной стратегией развития Общества. Большая часть работников АО «НК «КТЖ» охвачена действием Коллективного трудового договора на 2015-2017 годы. |
| 3. | В рамках Политики АО «НК «КТЖ» Корпоративной идеологии и философии бизнеса (решение Правления АО «НК «КТЖ» от 14.11.2017г. протокол №02/28) Общество приняло ряд обязательств перед нижеследующими заинтересованными сторонами: Единственным акционером; клиентом; сотрудниками; деловыми партнёрами; обществом. |
| 4. | В Общество в целях формирования и поддержания этических стандартов и норм утвержден Кодекс деловой этики (протокол от 19.03.2013г. №2). Сообщения о нарушениях положений Кодекса деловой этики работниками АО «НК «КТЖ» принимаются: нарочно, через почтовую экспедицию; посредством электронной почты temirzhol@railways.kz ; через почтовые ящики, установленные в фойе блока «Б» возле бюро пропусков; по телефону доверия. |
| 5. | «Горячая линия» для сообщения о серьезных нарушениях в Компании администрируется независимой международной консультационной компанией Deloitte при поддержке АО «Самрук-Қазына», что делает данный инструмент независимым и более эффективным. В рамках данной «Горячей линии» доступен электронный адрес: sk.hotline@deloitte.kz и интернет портал www.sk.deloitte-hotline.com . |
| 6. | Общество ежегодно публикует Годовой отчет, содержащий раздел по Устойчивому развитию. |

Однако по результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе, также на 47% частично соответствует и 30% не соответствует требованиям Кодекса. Практика корпоративного управления Общества на данный момент частично соблюдается и не соответствует указанным ниже основным требованиям Кодекса и предлагает следующие мероприятия для приведения практики корпоративного управления в соответствие с положением Кодекса:

| # | Области частичного соответствия и несоответствия ключевым требованиям Кодекса | Пояснения и Мероприятия для внедрения |
|----|--|--|
| 1. | <p>Фонд и Организации должны стремиться к росту долгосрочной стоимости, обеспечивая при этом свое Устойчивое развитие, и соблюдать баланс интересов Заинтересованных сторон. Деятельность в области Устойчивого развития должна соответствовать лучшим международным стандартам.</p> <p>Фондом и Организацией разрабатываются планы мероприятий в области Устойчивого развития.</p> <p>Совет директоров осуществляет стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития. Исполнительный орган формирует соответствующий план мероприятий и вносит его на рассмотрение Совета директоров.</p> | <p>В Обществе разработано и на стадии согласования всестороннее Руководство в области Устойчивого развития. В настоящее время соответственно не утверждены планы мероприятий в области Устойчивого развития, что требуется Кодексом. Кодекс требует рассмотрения Устойчивого развития через три составляющие: экономическую, экологическую и социальную.</p> <p>Компания находится на начальной стадии интеграции устойчивого развития в ее стратегию, операционные системы и процесс принятия решений и оценки рисков.</p> <p>Обществу необходимо утвердить и внедрить всестороннее Руководство в области устойчивого развития и планов мероприятий в области Устойчивого развития в соответствии с рекомендованными Кодексом международными стандартами.</p> |
| 2. | <p>Холдинговые компании должны иметь консолидированную карту заинтересованных сторон для своей группы и составить соответствующий план взаимодействия с такими сторонами</p> | <p>Обществу необходимо утвердить в рамках Руководства в области устойчивого развития обновленную консолидированную Карту стейкхолдеров Общества, завершить разработку специализированного плана взаимодействия с заинтересованными сторонами в соответствии с рекомендованными Кодексом международными стандартами для группы компании в целом, утвердить и внедрить данный специализированный план взаимодействия с заинтересованными сторонами.</p> |
| 3. | <p>В целях доведения политики устойчивого развития до сведения заинтересованных сторон рекомендуется, чтобы интернет-ресурс Фонда и организаций содержал отдельный раздел, посвященный данной сфере деятельности</p> | <p>На интернет ресурсе Общества в 2017 году отсутствовал отдельный раздел «Устойчивое развитие».</p> <p>В разделе «Инвесторам» корпоративного сайта Общества www.railways.kz размещены Приложения «Отчет по устойчивому развитию» за 2010, 2011 годы. Следует разместить отчеты за последующие периоды.</p> |

| # | Заключение: Потенциальное негативное влияние на Компанию в отношении несоответствия ключевым требованиям Кодекса |
|----|--|
| 1. | <p>В рамках Политики устойчивого развития Обществу необходимо определить конкретные цели, задачи и мероприятия, степень влияния заинтересованных сторон и план взаимодействия с ними. В условиях отсутствия всесторонней Политики не представляется возможным определить направления деятельности и оценить необходимый объем работы в рамках устойчивого развития. При эффективном внедрении грамотно разработанной Политики по устойчивому развитию, она может обеспечить единый подход к оценке и управлению экологическим, экономическим и социальным компонентам, и поможет построить хороший имидж ответственного инвестора.</p> |

IV. Управление рисками, Внутренний контроль и аудит

Ниже представлены результаты анализа по разделу Кодекса: «Управление рисками, Внутренний контроль и аудит».



По результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе по данному разделу на 69% соответствует требованиям Кодекса. В частности, Общество выполняет следующие ключевые требования Кодекса:

| # | Ключевые области соответствия Компании требованиям Кодекса |
|---|---|
| 1 | Эффективная система управления рисками является основополагающим элементом деятельности и Стратегии развития АО "НК "КТЖ". В АО "НК "КТЖ" сформировано структурное подразделение, ответственное за организацию деятельности по управлению рисками, которое осуществляет мероприятия по организации деятельности системы управления рисками Общества. |
| 2 | Правление Общества несет ответственность за организацию эффективной системы управления рисками и системы внутреннего контроля. Процесс управления рисками основывается на взаимодействии с ключевыми бизнес-процессами Общества, такими как: стратегическое планирование, операционная деятельность, инвестиционная деятельность, кредитная деятельность, бюджетирование, мотивация персонала. |
| 3 | В Обществе утверждаются качественные и количественные риск-аппетиты, регистр и карта рисков. В рамках регистра рисков предусмотрены уровни толерантности в отношении ключевых рисков. |
| 4 | Все ключевые вопросы по рискам, выносимые на рассмотрение и утверждение Совету директоров Общества, предварительно рассматриваются Комитетом по аудиту при Совете директоров Общества. Только после отработки всех замечаний и предложений Комитета по аудиту, документ выносится на Совет директоров Общества. Все заседания Комитета по аудиту и Совета директоров Общества протоколируются. |
| 5 | Работники и должностные лица Общества вправе конфиденциально заявить в Комитет по аудиту и Совет директоров Общества о нарушении или неверном исполнении процедур управления рисками или внутреннего контроля, или других политик, а также случаях мошенничества, нарушения законодательства («горячая линия»). |
| 6 | В соответствии с разделом 1 Положения о Службе внутреннего аудита, деятельность Службы внутреннего аудита (далее – «СВА») основывается на международных профессиональных стандартах внутреннего аудита, разработанных Институтом внутренних аудиторов. В Положении о СВА закреплены статус, цели и задачи СВА. Положением о СВА и Политикой по организации внутреннего аудита в АО "НК "КТЖ" определены условия обеспечения независимости, объективности и профессионализма СВА для достижения целей и задач внутреннего аудита и эффективного выполнения СВА своих функций и обязанностей. |

Однако по результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе, также на 31% частично соответствует требованиям Кодекса. Практика корпоративного управления Общества на данный момент частично соответствует и не соответствует указанным ниже основным требованиям Кодекса и предлагает следующие мероприятия для приведения практики корпоративного управления в соответствие с положением Кодекса.

| # | Области частичного соответствия и полного несоответствия ключевым требованиям Кодекса | Пояснения и Мероприятия для внедрения |
|----|---|--|
| 1. | В 2017 году соответствующие внутренние политики и процедуры Компании не включали требования к наличию профессиональной квалификации и опыта в области управления рисками и внутреннего контроля у работников Департамента по управлению рисками. | Необходимо осуществить сравнительный анализ квалификационных требований Компании для Руководителя Департамента по управлению рисками и Специалистов по управлению рисками с требованиями сопоставимых международных компаний железнодорожной отрасли. Использовать результаты сравнительного анализа для улучшения требований к профессиональной квалификации, навыков и опыта для всех сотрудников Департамента по управлению рисками. |
| 2. | Решением Совета директоров (протокол №5 от 12.07.2017) утверждены риск аппетит Общества на консолидированном уровне, а также ключевые рисковые показатели и уровни толерантности к ключевым рискам Общества. В тоже время разработанный риск-аппетит на 2017 год не привязан к качественным целям стратегии, не содержит нефинансовые показатели и не определен на уровне дочерних организаций. | Необходимо разработать, утвердить и внедрить комплексную систему для определения риск-аппетита, которая отражает как финансовые, так и нефинансовые стратегические цели Компании, распространяется на дочерние организации, ключевые области бизнеса/риска и на уровень операционных рисков. |
| 3. | На рассмотрение Комитета по аудиту и Совета директоров на ежеквартальной основе выносятся отчет по управлению рисками Общества. В тоже время в 2017 году квартальные отчеты о рисках не содержали информацию о лицах, ответственных за реализацию планов по снижению уровня рисков, статусе исполнения таких планов, а также об оценке эффективности реализованных мероприятий по управлению рисками. В Компании по состоянию на конец 2017 года отсутствует оперативная отчетность о рисках или отчетность готовится по мере необходимости, в случае реализации значимых рисков. | Необходимо обновить механизмы отчетности, чтобы обеспечить быстрое предоставление точной и полной информации о наиболее важных рисках. Механизмы отчетности по рискам должны классифицировать информацию, которая должна предоставляться незамедлительно, еженедельно, ежемесячно и ежеквартально, а также определять ответственные стороны, пользователей, сроки и шаблоны отчетности. Включить в КПД Руководителя Департамента по управлению рисками показатель, связанный с представлением своевременной и качественной отчетности по рискам. |
| 4. | Исполнительные органы Фонда и организаций должны обеспечить создание и поддержание функционирования эффективной системы внутреннего контроля. | В соответствии с обнаружениями и рекомендациями внешних аудиторов, Департамент по управлению рисками не проводит оценку дизайна системы внутреннего контроля. В Компании на сегодняшний момент ведется работа по передаче функций и задач по системе внутреннего контроля Департаменту по управлению рисками, так как ранее эти функции не были закреплены за определенным структурным подразделением и соответственно не исполнялись должным образом. |
| 5. | В Фонде и организациях должна быть создана эффективно функционирующая система внутреннего контроля | В соответствии с обнаружениями внешних аудиторов ТОО "ПрайсуотерхаусКуперс" по системе внутреннего контроля, Департамент по управлению рисками не проводит оценку дизайна системы внутреннего контроля, действующая система внутреннего контроля не может в полной мере обеспечивать разумной уверенности в достижении Компанией своих целей. |

| | | |
|----|--|--|
| 6. | <p>Существует необходимость внесения изменений и дополнений в Положение о Службе внутреннего аудита АО «НК «КТЖ», утвержденное решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» (протокол №5 от 16.04.2014) в части продвижения статуса СВА как консультанта для руководства Компании.</p> | <p>Предпринять необходимые меры для продвижения статуса СВА как консультанта для руководства Компании (например, информационная презентация на заседаниях Правления и Совета директоров, обмен результатами успешного проекта по предоставлению консультационных услуг между членами руководства Компании и т.д.) и включать консультационные услуги в каждый годовой аудиторский план.</p> |
| 7. | <p>Разделом 6 Положения об СВА установлены квалификационные требования к руководителю и работникам СВА, включающие требования в части профессиональных знаний и навыков, опыта работы, опыта руководящей работы (для руководителей), а также требования в части дополнительной специальной подготовки, подтвержденной международными сертификатами, в том числе «Дипломированный внутренний аудитор» (Certified Internal Auditor, CIA) и другие сертификаты, предлагаемые международным Институтом внутренних аудиторов и другими профессиональными организациями. Ни один сотрудник не имеет международно признанного профессионального сертификата во внутреннем аудите - сертификата Дипломированный внутренний аудитор.</p> <p>На настоящий момент десять сотрудников прошли обучение по одной или нескольким частям сертификационной программы CIA и готовятся к сдаче экзаменов.</p> | <p>Включить требование о наличии сертификата «Дипломированный внутренний аудитор» (CIA) в должностные инструкции и планы развития ключевых сотрудников СВА. Список ключевых сотрудников должен быть определен Комитетом по аудиту.</p> <p>Добавить требование по успешной сдаче экзаменов CIA в течение следующих двух лет (2018-2019 гг.) в КПД, годовые планы развития сотрудников и стратегический план СВА. КПД в отношении CIA должен включать успешную сдачу экзамена и его удельный вес должен быть увеличен.</p> |

Заключение: Потенциальное негативное влияние на Компанию в отношении несоответствия ключевым требованиям Кодекса

| | |
|----|---|
| 1. | <p>Потенциальное усиление команды по управлению рисками путем привлечения специалистов с прошлым опытом в области риск менеджмента в железнодорожных компаниях аналогичного размера и сложности операций или финансовых институтах будет способствовать нивелированию негативного влияния на эффективность внедрения процедур управления рисками и внутреннего контроля в Компании.</p> |
| 2. | <p>В Компании отсутствует оперативная отчетность о рисках или отчетность готовится по мере необходимости, в случае реализации значимых рисков. Данное обстоятельство может негативно повлиять на получение Советом директоров полной и объективной информации по принимаемым мерам в процессе управления рисками.</p> |

V. Прозрачность

Ниже представлены результаты анализа по разделу Кодекса: «Прозрачность».



По результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Компании по данному разделу на 79% соответствует требованиям Кодекса. В частности, Компания выполняет следующие ключевые требования Кодекса:

| # | Ключевые области соответствия Компании требованиям Кодекса |
|----|---|
| 1. | В Обществе утверждены решением Правления от 10.03.2016 г., протокол №02/10 "Правила обеспечения сохранности коммерческой тайны и конфиденциальной информации АО "НК "КТЖ", а также каждый работник подписывает Обязательство о неразглашении коммерческой тайны/конфиденциальной информации АО "НК "КТЖ". |
| 2. | Общество размещает ежеквартально на корпоративном сайте финансовую отчетность, подготовленную по требованиям законодательства РК, а также годовую и полугодовую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Публикация финансовых отчетностей на корпоративном сайте Общества производится регулярно на русском, казахском и английском языках. |
| 3. | Общество готовит годовой отчет в соответствии с положениями Кодекса корпоративного управления АО "НК "КТЖ" и лучшей практикой раскрытия информации. |
| 4. | Общество обеспечивает проведение аудита годовой финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества. Ежегодный аудит финансовой отчетности проводится посредством привлечения независимого аудитора - международной аудиторской организации, имеющей высокий уровень квалификации специалистов аудиторской организации; опыт работы, как на казахстанском, так и международном рынке; знание бизнеса отрасли; положительную репутацию. Независимый аудитор как стороннее лицо предоставляет объективное мнение заинтересованным сторонам о достоверности финансовой отчетности и ее соответствия требованиям МСФО. |
| 5. | Процедура выбора аудиторской организации осуществляется в соответствии с Правилами по выбору аудиторской организации для АО «Самрук-Қазына» и организаций, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, утвержденным Решением Правления АО «Самрук-Қазына» (протокол №46/16 от 27.12.2016). |
| 6. | Выбор внешнего аудитора осуществляется на основе конкурса. Важную роль в процессе отбора играет Комитет по аудиту Совета директоров. Привлекаемый внешний аудитор не оказывает Компании консультационных услуг, которые могут стать угрозой независимости внешнего аудитора, не практикуются случаи приема на руководящие должности бывших членов аудиторской команды ранее, чем через два года после их увольнения из аудиторской организации. |

Однако по результатам анализа текущая практика корпоративного управления в Обществе, также на 21% не соответствует требованиям Кодекса. Практика корпоративного управления Общества на данный момент частично соответствует указанным ниже основным требованиям Кодекса и предлагает следующие мероприятия для приведения практики корпоративного управления в соответствие с положением Кодекса.

| # | Области частичного соответствия ключевым требованиям Кодекса | Пояснения и Мероприятия для внедрения |
|----|--|---|
| 1. | В Фонде и организациях должен осуществляться контроль за раскрытием информации заинтересованным сторонам. В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон необходимо определить заинтересованные стороны Компании, как внешние, так и внутренние, которые будут использовать раскрываемую информацию. | В Обществе действует Информационная политика АО «НК «КТЖ» утвержденная решением Совета директоров от 30.04.2011, протокол №2, однако существует необходимость актуализировать Информационную политику АО «НК «КТЖ» в части определения заинтересованных сторон. |
| 2. | Необходимо разработать и внедрить стратегию корпоративных коммуникаций, которая бы охватывала информационные потребности всех заинтересованных сторон Компании. | Разработать и внедрить стратегию корпоративных коммуникаций |
| 3. | Установить контроли для обеспечения своевременной публикации годовой и квартальной финансовой отчетности в соответствии с МСФО как на веб-сайте Компании, так и на веб-странице Казахстанской фондовой биржи. | Разработать и утвердить Регламент, включающий Реестр публикаций. |
| 4. | Необходимо проводить обучение в области корпоративной отчетности для членов СД, членов исполнительного органа и сотрудников, принимающих участие в ИО подготовке отчетов руководства о результатах финансово-хозяйственной деятельности (MD&A). Включить результаты сравнительного анализа с сопоставимыми листингуемыми компаниями из сектора железнодорожных перевозок и последние изменения в области корпоративной отчетности. | Организовать проведение обучения в области корпоративной отчетности для членов СД, членов исполнительного органа и сотрудников, принимающих участие в ИО подготовке отчетов руководства о результатах финансово-хозяйственной деятельности (MD&A). |
| 5. | В целях повышения прозрачности деятельности и разъяснения результатов, представленных в финансовой отчетности, рекомендуется раскрывать отчет руководства о результатах финансово-хозяйственной деятельности, который в числе прочего содержит те факторы и условия, которые повлияли на результаты финансово-хозяйственной деятельности. | Ежеквартальная публикация отчета о результатах финансово-хозяйственной деятельности Компании |
| 6 | Интернет-ресурс должен быть хорошо структурирован, удобен для навигации и содержать информацию, необходимую заинтересованным лицам для понимания деятельности Фонда и организаций. | Провести сравнительный анализ дизайна и структуры веб-сайта с международными корпоративными веб-сайтами транспортно-логистических компаний. Получать обратную связь от инвесторов в отношении формы и содержания раздела веб-сайта «Отношения с инвесторами». На основании полученной обратной связи, изменить структуру разделов веб-сайта «Отношения с инвесторами» и включить в него информацию, которая бы точно отвечала ожиданиям инвесторов. Получать обратную связь и оценить степень удовлетворенности пользователей информационным содержанием и дизайном веб-сайта, а также предусмотреть процедуры последующего контроля над работой с полученными комментариями. |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>На основании полученной обратной связи обновить содержание каждого раздела веб-сайта Компании с учетом потребностей всех заинтересованных сторон, определенных в стратегии коммуникаций. В целях обеспечения полноты раскрытия информации проводить еженедельную оценку содержания веб-сайта на соответствие минимальным требованиям Кодекса, стратегии коммуникаций и другим внутренним нормативным документам.</p> |
|--|--|---|

| | |
|----|---|
| # | <p>Заключение: Потенциальное негативное влияние на Компанию в отношении несоответствия ключевым требованиям Кодекса</p> |
| 1. | <p>Существует риск возникновения случаев задержки в раскрытии финансовой и нефинансовой информации, а также не полного соответствия Интернет-ресурса Общества международному уровню и требованиям Кодекса корпоративного управления АО «НК «КТЖ», что может повлиять на имидж Общества.</p> |

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

СОДЕРЖАНИЕ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

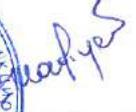
Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2018 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:


Алпысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.




Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по
финансам

13 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Потенциальное обесценение основных средств

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

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

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

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

Мы провели следующие процедуры:

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

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

Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

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

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

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

Наши процедуры включали:

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

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

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

Что было сделано в ходе аудита?

сопоставимость исходных данных, использованных в других оценках, таких как тестирование на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования,

- > анализ негативных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияние изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и доходов,

- > проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т.ч. кредитных соглашений, переписки с финансовыми институтами и протоколов решений Совета директоров,

- > анализ условий кредитных договоров, включая ковенанты, и проверку расчета финансовых ковенантов на предмет математической точности,
- > проверку писем-подтверждений от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений по состоянию на 31 декабря 2017 года, в том числе соблюдение пересмотренных ковенантов, и

- > проверку соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет полноты и соответствия требованиям стандартов.

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

Прочая информация, содержащаяся в годовом отчете

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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



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



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

BELOITTE, LLP

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



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

13 марта 2018 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»»

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

(в тыс. тенге)

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

От имени руководства Группы:

Алпысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

13 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

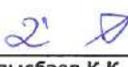
13 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

От имени руководства Группы:

Алпысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

13 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

От имени руководства Группы:

Аллысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

13 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывной деятельности

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

База для определения стоимости

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

Принципы консолидации

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

³ Дата вступления в силу будет определена позднее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Основные средства

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

Последующие затраты

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

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

Незавершенное строительство

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

Затраты по займам

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Капитал

Уставный капитал

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

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

Прочие вклады

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

Прочие распределения

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

Финансовые инструменты

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

Учет хеджирования

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

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

Признание доходов

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Государственные субсидии

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Определение контроля

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

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

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

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Ключевые источники неопределенности в оценках

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

Обесценение материальных активов

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

Возмещение НДС

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

Износ основных средств и нематериальных активов

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Налогообложение

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

Географическая информация Группы

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

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

Средства в кредитных учреждениях:

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

ТОО «Тұлпар-Тальго»

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

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

АО «Транстелеком»

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

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

Инвестиции в совместные предприятия

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Прекращенная деятельность

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

15. КАПИТАЛ

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

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

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

Вклады

Выпуск акций

В течение 2017 г. выпуск акций представлен следующим образом:

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

В течение 2016 г. выпуск акций представлен следующим образом:

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Прочие вклады

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

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

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

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

Резерв от пересчета иностранных валют

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

Резерв по хеджированию

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

Дивиденды

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

Прочие распределения

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

16. ЗАЙМЫ

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Досрочное погашение

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

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

Досрочное погашение данных займов не привело к дополнительным финансовым расходам.

Займы полученные

В течение 2017 г., Группа получила следующие займы:

«HSBC Франция»

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

АО «Народный Банк Казахстана»

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

«ЕБРР»

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 32.

Кредитные соглашения и их нарушение

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

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

Пассажирские вагоны

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

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

Вагоны-платформы

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Полувагоны

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

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

Все арендные обязательства выражены в тенге.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

19. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

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

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

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

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

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

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

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

27. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

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

Прибыль от выбытия дочерних организаций:

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

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

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

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

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

³ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

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

Прочие договорные обязательства

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

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

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

Условные обязательства

Судебные иски

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

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

Страхование

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

Гарантии

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

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

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

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

Финансовая аренда

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

30. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

31. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу Группы

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Кредитный риск

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Займы

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

33. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Займы выданные

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

Займы полученные

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

СОДЕРЖАНИЕ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

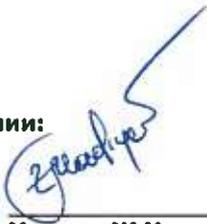
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности об отдельном финансовом положении Компании и обеспечить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

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

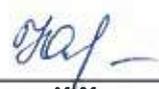
От имени руководства Компании:


Алпысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.


Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по
финансам

19 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение с оговоркой

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

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

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

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

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

Данные обстоятельства не привели к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Потенциальное обесценение основных средств

Основные средства Компании, которые в основном представлены объектами инфраструктуры, составляют 58% совокупных активов Компании. В связи с наличием индикаторов обесценения, таких как продолжающееся ухудшение экономической и рыночной среды, увеличение рыночных процентных ставок и низкий темп роста грузовых транзитных перевозок, Компания провела тест на обесценение основных средств.

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

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

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

Мы провели следующие процедуры:

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

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Ликвидность и принцип непрерывной деятельности

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

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

Руководство Компании заранее подготовило прогноз финансового положения и финансовых результатов за 2017 год и пришло к выводу, что Компания не сможет соблюсти некоторые из финансовых ковенантов. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2017 года руководство получило письма от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений финансовых ковенантов.

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

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

Наши процедуры включали:

- > проверку корректности классификации активов и обязательств;
- > анализ событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы вызвать сомнения в непрерывности деятельности Компании;
- > анализ оценки руководства применимости принципа непрерывности деятельности, а также планы в отношении погашения текущих обязательств;
- > проверку достоверности информации и разумности допущений, использованных при подготовке прогнозов денежных потоков, а также сопоставимость исходных данных, использованных в других оценках, таких как тестирование на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования;
- > анализ возможных негативных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияние изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и доходов;
- > проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т.ч. кредитных соглашений, переписки с финансовыми институтами и протоколов решений Совета директоров;
- > анализ условий кредитных договоров, включая ковенанты, и, проверку расчета финансовых ковенантов на предмет математической точности;
- > проверку писем-подтверждений от банков-кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений по состоянию на 31 декабря 2017 года, в том числе соблюдение пересмотренных ковенантов; и
- > проверку соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет полноты и соответствия требованиям стандартов.

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

Прочая информация, содержащаяся в годовом отчете

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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



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



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

DELOITTE, LLP

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



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

19 марта 2018 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

| | Примечания | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 1,656,239,208 | 1,525,800,262 |
| Нематериальные активы | | 11,454,957 | 9,276,445 |
| Инвестиции в дочерние организации | 7 | 377,209,278 | 359,153,896 |
| Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 8 | 3,667,887 | 3,667,887 |
| Займы выданные | 9 | 644,324,145 | 643,728,243 |
| Прочие долгосрочные активы | 10 | 32,003,759 | 55,868,139 |
| Итого долгосрочные активы | | 2,724,899,234 | 2,597,494,872 |
| Текущие активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 | 25,005,553 | 21,791,286 |
| НДС к возмещению | | 18,284,350 | 35,682,842 |
| Торговая дебиторская задолженность | 12 | 27,329,963 | 34,464,427 |
| Товарно-материальные запасы | 13 | 11,231,134 | 11,600,529 |
| Займы выданные | 9 | 11,742,071 | 17,600,836 |
| Прочие финансовые активы | 14 | 13,274,965 | 7,565,683 |
| Активы, предназначенные в пользу Акционера | 30 | 289,730 | 48,067,799 |
| Прочие текущие активы | 15 | 27,537,629 | 26,951,806 |
| | | 134,695,395 | 203,725,208 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | 16 | 3,230,533 | 10,097,030 |
| Итого текущие активы | | 137,925,928 | 213,822,238 |
| Итого активы | | 2,862,825,162 | 2,811,317,110 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 17 | 1,062,635,047 | 993,460,480 |
| Резерв хеджирования | 17 | (42,553,250) | (39,073,931) |
| Резерв от пересчета иностранных валют | | 184,039 | 93,904 |
| Нераспределенная прибыль | | 597,376,274 | 575,030,730 |
| Итого капитал | | 1,617,642,110 | 1,529,511,183 |

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

| | Примечания | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы | 18 | 898,715,809 | 892,998,120 |
| Отложенные налоговые обязательства | 19 | 192,487,215 | 198,105,141 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 20 | 5,019,089 | 5,073,239 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1,096,222,113 | 1,096,176,500 |
| Текущие обязательства | | | |
| Займы | 18 | 49,610,681 | 20,877,765 |
| Торговая кредиторская задолженность | 21 | 51,893,162 | 80,012,950 |
| Прочие налоги к уплате | | 3,525,586 | 2,416,322 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 20 | 395,416 | 413,535 |
| Неотменяемое обязательство в пользу Акционера | 30 | 289,730 | 48,067,799 |
| Прочие текущие обязательства | 22 | 43,246,364 | 33,841,056 |
| Итого текущие обязательства | | 148,960,939 | 185,629,427 |
| Итого обязательства | | 1,245,183,052 | 1,281,805,927 |
| Итого капитал и обязательства | | 2,862,825,162 | 2,811,317,110 |

От имени руководства Компании:

Алпысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

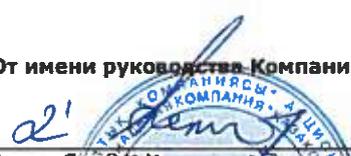
Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

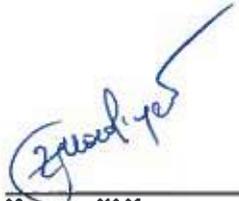
**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.
(в тыс. тенге)**

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

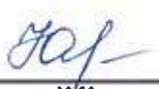
От имени руководства Компании:


Алпысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.


Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.
(в тыс. тенге)**

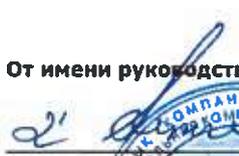
| | Примечания | 2017 г. | 2016 г. |
|---|------------|---------------------------|-------------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности: | | | |
| Прибыль за год (Экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках | 19 | 28,566,816 (5,538,174) | 33,704,998 4,694,896 |
| Корректировки на: | | | |
| Износ и амортизацию | 24,25 | 57,095,168 | 59,316,153 |
| Финансовые затраты | 27 | 65,608,300 | 61,346,936 |
| Финансовые доходы | 26 | (43,842,722) | (43,903,382) |
| Начисление/(восстановление) обесценения активов | | 135,558 | (6,731,580) |
| Расходы/(экономия) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам | 24,25 | 749,343 | (7,589,990) |
| Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности | 25 | 969,593 | (547,616) |
| Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние и совместно-контролируемые организации | | (8,463,049) | (1,854,824) |
| (Прибыль)/убыток от курсовой разницы | | (4,921,560) | 441,479 |
| Доходы по дивидендам | | (21,787,855) | (4,654,449) |
| Прочие | | 3,195,737 | 2,002,639 |
| Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса | | 71,767,155 | 96,225,260 |
| Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению) | | 18,870,479 | 14,399,542 |
| Изменение товарно-материальных запасов | | 3,590,936 | 2,951,383 |
| Изменение торговой дебиторской задолженности | | 9,730,848 | 2,028,296 |
| Изменение обязательств по вознаграждениям работникам | | (763,797) | (584,779) |
| Изменение торговой кредиторской задолженности | | (26,716,223) | 13,405,617 |
| Изменение прочих налогов к уплате | | 1,992,409 | 1,524,710 |
| Изменение прочих текущих обязательств | | 8,230,776 | (22,173,221) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 86,702,583 | 107,776,808 |
| Проценты уплаченные | 18 | (50,530,579) | (52,922,825) |
| Проценты полученные | | 32,206,183 | 34,282,851 |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный | | - | (1,899) |
| Чистое движение денежных средств от операционной деятельности | | 68,378,187 | 89,134,935 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности: | | | |
| Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства | | (173,943,576) | (194,866,372) |
| Реализация прочих долгосрочных активов | | - | 9,528,864 |
| Реализация жилого фонда | | 1,012,135 | 938,056 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | | (14,579,655) | - |
| Реализация инвестиций в дочерние организации | | - | 10,198,107 |
| Инвестиции в прочие финансовые активы | | (20,158,494) | (22,936,169) |
| Поступление от продажи доли в совместных предприятиях | 16 | 14,144,625 | - |
| Поступление от возврата прочих финансовых активов | | 14,040,099 | 23,050,615 |
| Предоставление займов | | (25,516,721) | (18,443,516) |
| Погашение займов выданных | | 34,648,863 | 1,117,316 |
| Дивиденды полученные | | 21,239,991 | 1,721,078 |
| Прочее | | 199,230 | (2,013,189) |
| Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | (148,913,503) | (191,705,210) |

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

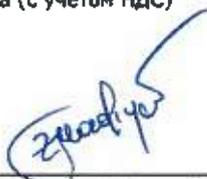
**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

| | Примечания | 2017 г. | 2016 г. |
|---|------------|-------------------|--------------------|
| Движение денежных средств от финансовой деятельности: | | | |
| Ванос в уставный капитал | 17 | 66,852,000 | 127,923,000 |
| Получение займов | 18 | 326,485,086 | 114,956,500 |
| Погашение займов | 18 | (307,434,260) | (129,304,596) |
| Приобретение активов, предназначенных в пользу Акционера | | - | (7,172,307) |
| Прочие распределения Акционеру | 17 | (1,387,500) | - |
| Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности | | 84,515,326 | 106,402,597 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 3,980,010 | 3,832,322 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 11 | 21,791,286 | 18,780,572 |
| Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте | | (765,743) | (821,608) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 11 | 25,005,553 | 21,791,286 |
| Неденежные операции: | | | |
| Безвозмездная передача Ледового дворца, учитываемого в качестве Активов в пользу Акционера (с учетом НДС) | 30 | 53,511,437 | - |

От имени руководства Компании:


Алмысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.


Мадиев Ж.Ж.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.


Абилова Н.Н.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

От имени руководства Компании:


Алмысбаев К.К.
Президент


Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.



АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

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

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

Принцип непрерывной деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2017 г. текущие обязательства Компании превышали текущие активы на 11,035,011 тыс. тенге. Компания исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы Компании в сумме 49,610,681 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Компания оценила свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития, и считает, что будет иметь достаточное движение денежных средств от деятельности совместно с имеющимися денежными средствами для финансирования своих обязательств (Примечание 31). При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

| | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Доллар США | 332.33 | 333.29 |
| Евро | 398.23 | 352.42 |
| Швейцарский франк | 340.61 | 328.14 |
| Российский рубль | 5.77 | 5.43 |

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

³ Дата вступления в силу будет определена позднее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

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

(в тыс. тенге)

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента. Модель предусматривает упрощенный подход для торговой дебиторской задолженности, активов по договору и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.
- **Учет модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания.** Новый стандарт вводит требования по учету модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания. Доход или расход, возникающий от модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, должен быть признан в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как между первоначальными денежными потоками и приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков, предусмотренных договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

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

По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет влияние на ее отдельную финансовую отчетность с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 16,679,855 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

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

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

Новая модель обесценения требует признания ожидаемых кредитных убытков (в отличие от фактически понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39) в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активов по договору и договоров финансовой гарантии. В отношении своей торговой дебиторской задолженности руководство Компании решило применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В отношении займов, выданных связанным сторонам и предприятиям в доверительном управлении, а также прочих финансовых активов, в том числе по денежным средствам и их эквивалентам, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания. По итогам проведенного анализа, Компания ожидает небольшое увеличение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 437,998 тыс. тенге, по долговым финансовым активам, удерживаемым по амортизированной стоимости, (займам выданным) в размере 1,605,690 тыс. тенге, по денежным средствам в кредитных учреждениях (банках), включая по денежным средствам и их эквивалентам, денежным средствам, ограниченным в использовании, и прочим финансовым активам в размере 139,479 тыс. тенге, по выпущенным финансовым гарантиям в размере 10,851,254 тыс. тенге. Руководство не ожидает существенных изменений в данных оценках.

Компания пересчитала эффект от модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания в соответствии с новыми требованиями МСФО (IFRS) 9. По оценкам руководства разница между балансовой стоимостью финансовых обязательств, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, проводимая через нераспределенную прибыль, на 1 января 2018 г., составит 3,645,434 тыс. тенге.

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Последующие затраты

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

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

Незавершенное строительство

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

Затраты по займам

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

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Капитал

Уставный капитал

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

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

Прочие вклады

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

Прочие распределения

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

Финансовые инструменты

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

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

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

Учет хеджирования

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

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

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

Признание доходов

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода (Примечание 7).

Между Компанией и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан заключен договор доверительного управления АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол». Компания не признала данное предприятие как дочернюю организацию, так как Компания является агентом и не контролирует ее, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета, и не имеет право получать дивиденды. В рамках договора доверительного управления с Акционером, Компания признала АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в качестве дочерней организации, поскольку ввиду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, договор дает ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью данного предприятия и получать дивиденды.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.», во исполнение которого в феврале 2016 г. Руководство Компании утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий, подлежащих реализации. МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Компании провело анализ статуса выполнения Комплексного плана приватизации и классифицировало определенные инвестиции, как предназначенные для продажи, соответствующие критериям МСФО (IFRS) 5 (Примечание 16).

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

Ключевые источники неопределенности в оценках

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

Обесценение материальных активов

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

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

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

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

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

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

Налогообложение

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

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

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

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

Влияние на отдельный отчет о финансовом положении

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

Влияние на отдельный отчет о движении денежных средств

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Инфра- структура железнодорожных путей | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Земля | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|--|---|------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|-------------|--------------------------------|---------------|
| Балансовая стоимость на | | | | | | | | |
| 1 января 2016 г. | 926,196,009 | 51,989,932 | 145,782,759 | 26,935,367 | 1,046,016 | 8,534,368 | 240,492,047 | 1,400,975,498 |
| Приобретения | 59,787 | 177,187 | 37,385 | 9,347 | 4,161 | 22,241 | 189,414,355 | 189,734,463 |
| Выбытия | (814,518) | (2,750,866) | (2,926,293) | (323,559) | (127) | (576,205) | - | (7,391,568) |
| Расходы по износу | (23,801,178) | (8,405,889) | (21,008,441) | (2,963,627) | - | (1,260,214) | - | (57,439,149) |
| Износ по выбытиям | 445,260 | 257,309 | 2,204,193 | 315,576 | - | 498,710 | - | 3,721,038 |
| (Назначение)/восстановление обесценения | (30,686) | 279,059 | (10,160) | 16,890 | - | (76,337) | (1,891,678) | (1,712,914) |
| Переводы в долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, включая Государству | (9,277) | 2,387,711 | (57,449) | - | (50) | - | - | 2,315,935 |
| Прочие движения, переводы и перегруппировки | 85,642,017 | 10,987,549 | 81,929,761 | 1,572,475 | - | 480,213 | (185,015,056) | (4,403,041) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г. | 987,697,412 | 54,916,192 | 205,951,745 | 25,562,469 | 1,050,000 | 7,622,776 | 242,999,668 | 1,525,800,262 |
| Первоначальная стоимость | 1,155,370,063 | 82,073,785 | 311,875,079 | 51,575,243 | 1,050,000 | 14,442,663 | 250,863,436 | 1,867,250,269 |
| Накопленный износ и обесценение | (167,672,651) | (27,157,593) | (105,923,334) | (26,012,774) | - | (6,819,887) | (7,863,768) | (341,450,007) |
| Балансовая стоимость на | | | | | | | | |
| 1 января 2017 г. | 987,697,412 | 54,916,192 | 205,951,745 | 25,562,469 | 1,050,000 | 7,622,776 | 242,999,668 | 1,525,800,262 |
| Приобретения | 2,316,150 | 15,474 | 152,876 | - | 8,697 | 3,704 | 187,379,865 | 189,876,766 |
| Выбытия | (103,417) | (127,674) | (573,280) | (93,739) | (26,370) | (286,087) | - | (1,210,567) |
| Расходы по износу | (24,710,903) | (4,778,304) | (20,721,553) | (2,956,614) | - | (1,288,551) | - | (54,455,925) |
| Износ по выбытиям | 90,901 | 119,504 | 570,768 | 93,538 | - | 285,625 | - | 1,160,336 |
| (Обесценение)/восстановление обесценения | (30,701) | 19,304 | 14,024 | 64,753 | - | (2,059) | (787,380) | (722,059) |
| Вклад в уставный капитал дочерних организаций | - | (678,416) | (79,806) | (24,786) | (77,193) | (8,226) | - | (868,429) |
| Прочие движения, переводы и перегруппировки | 55,079,504 | 174,775,587 | 37,166,881 | 1,781,336 | - | 2,018,767 | (274,163,251) | (3,341,176) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. | 1,020,338,946 | 224,261,667 | 222,481,853 | 34,426,957 | 955,134 | 8,345,949 | 155,428,902 | 1,656,239,208 |
| Первоначальная стоимость | 1,211,649,801 | 255,411,331 | 348,730,832 | 53,135,744 | 955,134 | 16,058,008 | 164,080,050 | 2,050,020,900 |
| Накопленный износ и обесценение | (191,310,855) | (31,149,664) | (126,249,179) | (28,708,787) | - | (7,712,059) | (8,651,148) | (393,781,692) |

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

В течение 2017 г. было завершено строительство объектов на сумму 320,768,072 тыс. тенге, в том числе частичное введение в эксплуатацию вокзального комплекса (ст. Астана) на сумму 163,012,749 тыс. тенге.

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

7. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

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

Финансовая помощь

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

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

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

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

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

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

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

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

В течение 2016 г. 49% акций АО «Транстелеком» были проданы третьей стороне. Компания сохранила контроль над дочерней организацией, владея 51% акций. В рамках дальнейшей приватизации доля участия (26% минус 1 акция) в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 7). Так, 30 декабря 2016 г. завершен первый этап торгов. 10 февраля 2017 г. подведены итоги открытого двухэтапного конкурса, по результатам которого был определен покупатель и согласована цена сделки. Руководство ожидает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев после отчетной даты.

В апреле 2017 г. Компания завершила сделку по продаже 50% акций совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» третьей стороне. Общая стоимость и прибыль от реализации составили 15,716,250 тыс. тенге и 8,463,049 тыс. тенге, соответственно. В апреле 2017 г. получено 90% от суммы реализации, в размере 14,144,625 тыс. тенге. Условиями договора предусмотрен отсроченный платеж оставшихся 10%, который будет выплачиваться в течение двух лет. Компания рассчитала приведенную стоимость возмещения с использованием рыночной ставки 15.1% и признала разницу между суммой возмещения и ее приведенной стоимостью в размере 386,704 тыс. тенге в составе прибыли от выбытия инвестиций в совместно-контролируемые организации. В результате продажи Компания потеряла совместный контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты».

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

17. КАПИТАЛ

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

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

Вклады

Выпуск акций

В течение 2017 г. выпуск акций представлен следующим образом:

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

В течение 2016 г. выпуск акций представлен следующим образом:

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Прочие вклады

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

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

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

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

Резерв от пересчета иностранных валют

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

Резерв по хеджированию

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

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

Для подтверждения высоко вероятности сделки Компания использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Компания является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети.

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

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

Дивиденды

По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (2016 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 22 и 30).

Прочие распределения

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

18. ЗАЙМЫ

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

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

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

Досрочное погашение

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Займы полученные

В течение 2017 г. Компания получила следующие займы:

Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)

В феврале 2017 г. Компания совместно с дочерней организацией АО «Қазтеміртранс», в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г. на общую сумму 180,913,719 долларов США, осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 170,000,000 долларов США. В связи с существенным изменением условий займа Компания отразила операцию по конвертации займа как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. В результате, новое финансовое обязательство для Компании на дату конвертации составило 28,365,765 тыс. тенге и 5,630,384 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in-cost² + 4.35% для транша в тенге.

АО «Народный Банк Казахстана»

7 марта и 5 мая 2017 г. были подписаны дополнительные соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» к Соглашению о предоставлении кредитной линии, заключенному 26 февраля 2015 г. Дополнительными соглашениями предусмотрено включение дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки» в качестве созаемщика, увеличение суммы кредитной линии до 40,000,000 тыс. тенге и изменение цели кредитования: инвестиционные цели и пополнение оборотных средств. Компанией в течение 2017 г. были освоены заемные средства со ставкой вознаграждения в размере 13% на общую сумму 31,000,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года. В соответствии с дополнительным соглашением от 15 ноября 2017 г. продлен срок погашения до 2018 г. и изменена ставка вознаграждения с 13% на 12%. Компания произвела частичное досрочное погашение полученных займов на общую сумму 13,500,000 тыс. тенге.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

| | Дата погашения | Биржи | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Облигации, размещенные по цене 6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США | 10 июля 2042 г. | LSE/KASE | 395,123,162 | 383,857,203 |
| 4.85%-ые Еврооблигации (100.393%) в долларах США | 17 ноября 2027 г. | ISE/KASE | 234,345,725 | 236,673,280 |
| 3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках | 20 июня 2022 г. | SIX Swiss Exchange | 64,174,429 | 61,813,397 |
| Ставка инфляции+2.52% (10.42%) | | | | |
| Облигации (100%) в тенге | 25 апреля 2026 г. | KASE | 53,545,694 | 55,757,500 |
| 2.59%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках | 20 июня 2019 г. | SIX Swiss Exchange | 34,512,830 | 33,239,709 |
| 11%-ые Облигации (100%) в тенге | 23 июля 2027 г. | KASE | 25,511,806 | - |
| Итого выпущенные долговые ценные бумаги | | | 807,213,646 | 771,341,089 |
| Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг | | | 19,337,709 | 10,270,037 |
| Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг | | | 787,875,937 | 761,071,052 |
| | | | 807,213,646 | 771,341,089 |

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

24 октября 2017 г. Компания, с целью рефинансирования займов осуществила выпуск и размещение облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) объемом 25,000,000 тыс. тенге с купонной ставкой 11% годовых. Выплата купона – 2 раза в год. Срок погашения до 23 июля 2027 г.

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

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 31.

Кредитные соглашения и их нарушение

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

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

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

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

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

19. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

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

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

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

22. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

23. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

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

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

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

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

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

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

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

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Прочие договорные обязательства

Компания имеет условные обязательства в рамках трех соглашений на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенных с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России», ТОО «Odyssey Investments Group» и дочерней организацией АО «KTZ Express» от 20 ноября 2015 г.; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», Inter Port Development PTE LTD и АО «KTZ Express» от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»).

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. АО «KTZ Express» не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Компания не ожидает, что понесет убытки в связи с невыполнением минимальных услуг по хранению грузов, поскольку получила подтверждение, что ТОО «Continental Logistics» не имеет и не намерено предъявлять претензии в отношении исполнения условий данного соглашения.

На основании проведенной оценки руководство Компания считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. отсутствует высокая вероятность невыполнения АО «KTZ Express» минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Компания не создала резерв по оценочному обязательству.

Условные обязательства

Судебные иски

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

Страхование

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

Гарантии

| Кредиторы | Цель гарантии | Срок гарантии | Сумма гарантии |
|--|--|---------------------|---|
| Экспортно-Импортный банк США | Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения локомотивов и локомотивного оборудования компании «Дженерал Электрик» | 26 ноября 2022 г. | 424,856,806 долл. США (141,192,663 тыс. тенге) |
| Евразийский банк развития | Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга» | 2 октября 2021 г. | 17,513,000 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов | 31 июля 2023 г. | 2,370,000 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга» | 21 октября 2024 г. | 7,500,000 тыс. тенге |
| АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» | Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов | 31 мая 2024 г. | 230,000,000 евро (91,592,900 тыс. тенге) |
| | Выполнение обязательств дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов | 27 мая 2027 г. | 192,000,000 евро (76,460,160 тыс. тенге) |
| АО «БРК Лизинг» | Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга №84/ФЛ от 20 декабря 2016 г. | 20 декабря 2036 г. | 12,861,805 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга №85/ФЛ от 5 июля 2017 г. | 5 июля 2037 г. | 18,600,000 тыс.тенге |
| | Выполнение обязательств АО «Қазаніртранс» по договору финансового лизинга №87/ФЛ от 28 августа 2017 г. | 28 августа 2032 г. | 8,215,956 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга №88/ФЛ от 28 августа 2017 г. | 28 августа 2032 г. | 33,263,983 тыс. тенге |
| АО «Банк Развития Казахстана» | Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности | 20 сентября 2023 г. | 12,152,883 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актюбе | 5 июля 2033 г. | 24,089,150 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий | 30 июня 2024 г. | 25,420,927 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств АО «ПЛВК», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов | 5 марта 2035 г. | 5,000,000 тыс. тенге |
| АО «Народный Банк Казахстана» | Выполнение обязательств АО «Востокмашзавод», дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор», для проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10» | 31 декабря 2020 г. | 8,594,000 тыс. тенге |
| | Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для рефинансирования займа | 13 декабря 2023 г. | 33,112,000 тыс. тенге |
| АО «Ситибанк Казахстан» | Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования оборотных средств | без срока | 30,000,000 долл. США (9,969,900 тыс. тенге) |

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

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

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, не раскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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

| | | Акционер | Ассоциированные предприятия Компании | Совместные предприятия, в которых Компания является участником | Компании, входящие в группу Акционера | Дочерние организации Компании | Прочие связанные стороны |
|---|---------|-------------|--------------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов | 2017 г. | 2,818,000 | 293,472 | 47,738 | 2,915,534 | 333,255,554 | - |
| | 2016 г. | - | 127,514 | 14,044,167 | 5,420,382 | 160,905,088 | - |
| Восстановленные резервы по сомнительной задолженности | 2017 г. | - | - | - | 1,891 | - | - |
| | 2016 г. | - | - | - | 1,420,677 | - | - |
| Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов | 2017 г. | 2,818,000 | 25,098,612 | 515,744 | 6,630,420 | 95,050,481 | - |
| | 2016 г. | - | 12,628,110 | 2,548 | 5,811,268 | 176,759,709 | 10 |
| Выдача займов | 2017 г. | - | - | - | - | 25,516,721 | - |
| | 2016 г. | - | - | - | - | 18,443,516 | - |
| Погашение займов выданных | 2017 г. | - | - | - | - | 34,426,751 | - |
| | 2016 г. | - | - | - | - | 1,205 | - |
| Получение займов | 2017 г. | 25,000,000 | - | - | - | 10,275,000 | - |
| | 2016 г. | 5,500,000 | - | - | - | - | - |
| Погашение займов полученных | 2017 г. | - | - | - | - | 6,500,000 | - |
| | 2016 г. | 48,948,650 | - | - | - | - | - |
| Финансовые доходы | 2017 г. | - | - | - | - | 42,254,540 | - |
| | 2016 г. | - | - | - | - | 41,181,940 | - |
| Финансовые расходы | 2017 г. | 2,924,295 | - | - | - | 606,678 | - |
| | 2016 г. | 3,808,311 | - | - | - | 3,252,401 | - |
| Доходы по дивидендам | 2017 г. | - | - | - | - | 21,787,855 | - |
| | 2016 г. | - | - | 2,621,348 | - | 2,033,101 | - |
| Вклад в уставный капитал | 2017 г. | 69,174,567 | - | - | - | 24,287,752 | - |
| | 2016 г. | 128,066,584 | - | - | - | 6,150,741 | - |

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

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

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

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

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

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

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

Ледовый дворец, учитываемый в качестве Активов в пользу Акционера, в мае 2017 г., в соответствии с решением конечного Акционера, был безвозмездно передан акимату г. Астана. В результате передачи был доначислен НДС на сумму 5,733,368 тыс. тенге, который был отражен как распределение Акционеру в составе нераспределенной прибыли (Примечание 17).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

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

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

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

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

| | 31 декабря 2017 г. | | 31 декабря 2016 г. | |
|-------------|--|---|--|--|
| | Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах | Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал | Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах | Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал |
| Доллары США | 70/(8) | (24,964)/2,853 | 60/(8) | (200,105)/26,681 |
| Тенге | 70/(8) | (559,134)/63,901 | 60/(8) | (300,000)/40,000 |

Валютный риск

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

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

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

| | 31 декабря 2017 г. | | | 31 декабря 2016 г. | | |
|-----------------------|--|--|-----------------------------|--|--|-----------------------------|
| | Увеличение/ уменьшение в обменном курсе | Влияние на прибыль до налого- обложения | Влияние на капитал | Увеличение/ уменьшение в обменном курсе | Влияние на прибыль до налого- обложения | Влияние на капитал |
| Доллары США | 10%/ (10%) | (62,304,469)/ 62,304,469 | | 13%/ (13%) | (86,705,640)/ 86,705,640 | |
| Швейцарские франки | 11.5%/ (11.5%) | - | (11,349,035)/ 11,349,035 | 15%/ (15%) | (6,814)/ 6,814 | (14,257,966)/ 14,257,966 |

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

Кредитный риск

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

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

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 40,000,000 тыс. тенге.

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

| | До 1 месяца | 1-3 месяца | 3 месяца – 1 год | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 2017 г. | | | | | | |
| <i>Беспроцентные:</i> | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 34,049,609 | 11,567,790 | 6,275,763 | - | - | 51,893,162 |
| Прочие текущие обязательства | - | - | 7,454,948 | - | - | 7,454,948 |
| <i>Процентные:</i> | | | | | | |
| Займы | 16,755,717 | 2,222,145 | 62,272,807 | 334,419,187 | 1,646,129,049 | 2,061,798,905 |
| | 50,805,326 | 13,789,935 | 76,003,518 | 334,419,187 | 1,646,129,049 | 2,121,147,015 |
| 2016 г. | | | | | | |
| <i>Беспроцентные:</i> | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 49,353,649 | 282,093 | 30,377,208 | - | - | 80,012,950 |
| Прочие текущие обязательства | - | - | 1,883,186 | - | - | 1,883,186 |
| <i>Процентные:</i> | | | | | | |
| Займы | 13,732,382 | 3,458,180 | 43,880,818 | 521,955,072 | 1,399,419,401 | 1,982,445,853 |
| | 63,086,031 | 3,740,273 | 76,141,212 | 521,955,072 | 1,399,419,401 | 2,064,341,989 |

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

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

³ В связи с неопределенностью срока возникновения ограниченной задолженности, Компания включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в состав неопределенного срока погашения.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Займы

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, регулярно оцениваемых по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов выданных, займов, выпущенных долговых ценных бумаг и прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2017 г. | | 31 декабря 2016 г. | |
|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Займы выданные | 656,066,216 | 656,066,216 | 661,329,079 | 661,329,079 |
| Прочие финансовые активы | 13,274,965 | 13,274,965 | 7,565,683 | 7,565,683 |
| Займы | 141,112,844 | 141,112,844 | 142,534,796 | 140,646,602 |
| Долговые ценные бумаги | 807,213,646 | 910,267,700 | 771,341,089 | 790,399,781 |

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)**

Иерархия справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| | <u>Уровень 1</u> | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Итого</u> |
|--|--------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| <i>Финансовые активы</i> | | | | |
| Займы выданные | - | 656,066,216 | - | 656,066,216 |
| Прочие финансовые активы | - | 13,274,965 | - | 13,274,965 |
| Итого | - | 669,341,181 | - | 669,341,181 |
| <i>Финансовые обязательства</i> | | | | |
| Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости | | | | |
| - банковские займы | - | 51,422,109 | 5,979,219 | 57,401,328 |
| - займы от связанных сторон | - | 83,711,516 | - | 83,711,516 |
| - долговые ценные бумаги | 910,267,700 | - | - | 910,267,700 |
| Итого | 910,267,700 | 135,133,625 | 5,979,219 | 1,051,380,544 |

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

| | <u>Уровень 1</u> | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Итого</u> |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <i>Финансовые активы</i> | | | | |
| Займы выданные | - | 661,329,079 | - | 661,329,079 |
| Прочие финансовые активы | - | 7,565,683 | - | 7,565,683 |
| Итого | - | 668,894,762 | - | 668,894,762 |
| <i>Финансовые обязательства</i> | | | | |
| Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости | | | | |
| - банковские займы | - | 55,220,600 | 7,705,421 | 62,926,021 |
| - займы от связанных сторон | - | 77,720,581 | - | 77,720,581 |
| - долговые ценные бумаги | 790,399,781 | - | - | 790,399,781 |
| Итого | 790,399,781 | 132,941,181 | 7,705,421 | 931,046,383 |

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 2-му уровню иерархии.

За 2017 и 2016 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Вклад в уставный капитал дочерней организации

6 февраля 2018 г. Компания осуществила вклад денежными средствами в уставный капитал дочерней организации АО «KTZ Express» на сумму 2,500,000 тыс. тенге.

Займы полученные

12 марта 2018 г., в рамках договора с ЕБРР от 19 декабря 2013 г., Компания получила займ на сумму 1,773,474 доллара США со ставкой вознаграждения 6 мес. LIBOR + 3% годовых и со сроком погашения до 2023 г.

В январе 2018 г. Компания получила возвратную финансовую помощь от АО «Ремлокомотив» в целях финансирования оборотных средств в размере 8,200,000 тыс. тенге.

Займы выданные

В феврале-марте 2018 г. Компании возвращена финансовая помощь, выданная ранее дочерней организации АО «KTZ Express», на общую сумму 5,531,218 тыс. тенге.