

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

Формы отдельной годовой финансовой отчетности
для публикации организациями публичного интереса
(кроме финансовых организаций) за год, закончившийся
31 декабря 2017 г., в соответствии с форматом,
утвержденным Приказом Министра финансов
Республики Казахстан
№404 от 28 июня 2017 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-5
ФОРМЫ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
Отдельный бухгалтерский баланс (Форма №1-Б)	6-7
Отдельный отчет о прибылях и убытках (Форма №2-ОПУ)	8-9
Отдельный отчет о движении денежных средств (Форма №3-ДДС-П)	10-12
Отдельный отчет об изменениях в капитале (Форма №5-ИК)	13-16
Пояснительная записка к формам отдельной годовой финансовой отчетности	17-63

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку форм отдельной годовой финансовой отчетности, достоверно отражающих финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), и с форматом годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса в средствах массовой информации (кроме финансовых организаций), утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г. («Приказ №404»).

При подготовке форм отдельной годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе 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;
- соблюдение формата годовой финансовой отчетности, утвержденного Приказом №404, а также соответствие отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО; 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 форм отдельной годовой финансовой отчетности формату финансовой отчетности, утвержденному Приказом №404, а также соответствие отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, на основе которой они были подготовлены;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., были утверждены к выпуску руководством 19 марта 2018 г., предварительно одобрены Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежат последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:


Алпысбаев К.К.
Президент




Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по
финансам


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемых форм отдельной годовой финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящих из отдельного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года, отдельного отчета о прибылях и убытках, отдельного отчета о движении денежных средств, отдельного отчета об изменениях в капитале и за 2017 г., а также пояснительной записки, состоящей из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации. Формы отдельной годовой финансовой отчетности были подготовлены руководством в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г.

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», формы отдельной годовой финансовой отчетности за 2017 г. подготовлены, во всех существенных аспектах, в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г.

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 г., которые включены в балансовую стоимость инвестиций в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. 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 гг. 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 форм отдельной годовой 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 аудиту форм отдельной годовой 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 мнения с оговоркой.

Важные обстоятельства – основа подготовки и ограничение на распространение и использование

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 2 к прилагаемым формам отдельной годовой финансовой отчетности, в которой указана основа их подготовки. Формы отдельной годовой финансовой отчетности подготовлены для выполнения Компанией требований Приказа Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 года. Следовательно, формы отдельной годовой финансовой отчетности могут быть непригодны для иных целей.

Прочие сведения

Компания подготовила отдельную финансовую отчетность за 2017 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которой мы выпустили аудиторское заключение от 19 марта 2018 г.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за формы отдельной годовой финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку данных форм отдельной годовой финансовой отчетности в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г., а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления форм отдельной годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке форм отдельной годовой финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление форм отдельной годовой финансовой 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 форм отдельной годовой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит форм отдельной годовой финансовой отчетности


Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что формы отдельной годовой финансовой отчетности не содержат 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 форм отдельной годовой 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 форм отдельной годовой 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 формах отдельной годовой финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать наше 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; и
- проводим оценку представления форм отдельной годовой финансовой отчетности в целом, их структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в их 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.


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
№00000015, вид МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.




Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

19 марта 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

отчетный период 2017 г.

Индекс: №1- Б (баланс)

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
по состоянию на 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

АКТИВЫ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	25,005,553	21,791,286
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	-	-
Производные финансовые инструменты	012	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	25,017,036	25,166,519
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	33,398,818	43,767,983
Текущий подоходный налог	017	265,623	-
Запасы	018	11,231,134	11,600,529
Прочие краткосрочные активы	019	39,777,231	101,398,891
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	134,695,395	203,725,208
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	3,230,533	10,097,030
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	155,695	155,695
Производные финансовые инструменты	111	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	1,025,201,310	1,006,550,026
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	-	-
Инвестиционное имущество	117	-	-
Основные средства	118	1,500,810,306	1,282,800,594
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	-	-
Нематериальные активы	121	11,454,957	9,276,445
Отложенные налоговые активы	122	-	-
Прочие долгосрочные активы	123	187,276,966	298,712,112
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	2,724,899,234	2,597,494,872
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		2,862,825,162	2,811,317,110

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2017 г.

Индекс: №1- Б (баланс)

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года
Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
 по состоянию на 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	30,272,972	10,607,728
Производные финансовые инструменты	211	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	19,337,709	10,270,037
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	81,574,271	104,726,315
Краткосрочные резервы	214	289,730	48,067,799
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	-	96,004
Вознаграждения работникам	216	4,261,285	4,020,320
Прочие краткосрочные обязательства	217	13,224,972	7,841,224
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	148,960,939	185,629,427
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	110,839,872	131,927,068
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	787,875,937	761,071,052
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	-	-
Отложенные налоговые обязательства	315	192,487,215	198,105,141
Прочие долгосрочные обязательства	316	5,019,089	5,073,239
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	1,096,222,113	1,096,176,500
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	1,062,635,047	993,460,480
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	(42,369,211)	(38,980,027)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	597,376,274	575,030,730
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	1,617,642,110	1,529,511,183
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	1,617,642,110	1,529,511,183
Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)		2,862,825,162	2,811,317,110

От имени руководства Компании:

Алпысбаев К.А.
Президент

19 марта 2018 г.



Алиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
отчетный период 2017 г.

Индекс: №2- ОПУ

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	342,127,359	474,320,167
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(286,428,305)	(390,978,859)
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	55,699,054	83,341,308
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(46,644,476)	(34,232,551)
Прочие расходы	015	-	-
Прочие доходы	016	-	-
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строк с 012 по 016)	020	9,054,578	49,108,757
Доходы по финансированию	021	43,842,722	43,903,382
Расходы по финансированию	022	(65,608,300)	(61,346,936)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие неоперационные доходы	024	36,275,976	7,304,052
Прочие неоперационные расходы	025	(536,334)	(569,361)
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строк с 020 по 025)	100	23,028,642	38,399,894
Расходы по подоходному налогу	101	5,538,174	(4,694,896)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	28,566,816	33,704,998
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:	300	28,566,816	33,704,998
собственников материнской организации		28,566,816	33,704,998
долю неконтролирующих собственников		-	-
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	(3,331,369)	5,663,363
Переоценка основных средств	410	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	57,815	950,771
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	(3,479,319)	4,417,426
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	90,135	295,166
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-	-
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	-	-
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	-	-

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2017 г.

Индекс: №2- ОПУ

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	25,235,447	39,368,361
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации		25,235,447	39,368,361
долю неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600	58	68
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		58	68
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

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.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД)
отчетный период 2017 г.

Индекс: №3- ДДС - П

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	401,111,133	496,991,263
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	348,958,875	446,505,167
прочая выручка	012	-	-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	7,071,922	3,299,725
поступления по договорам страхования	014	-	-
полученные вознаграждения	015	32,206,183	34,282,851
прочие поступления	016	12,874,153	12,903,520
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	(332,732,946)	(407,856,328)
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(139,307,280)	(196,850,489)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	(1,363,758)	(1,022,208)
выплаты по оплате труда	023	(81,119,157)	(92,314,524)
выплата вознаграждения	024	(50,530,579)	(52,922,825)
выплаты по договорам страхования	025	-	-
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	(41,777,261)	(40,732,939)
прочие выплаты	027	(18,634,911)	(24,013,343)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	68,378,187	89,134,935

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД)
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

отчетный период 2017 г.

Индекс: №3- ДДС – П

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	85,284,943	46,555,909
в том числе:			
реализация основных средств	041	199,230	1,873
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	1,012,135	10,466,920
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	1,198,107
реализация прочих финансовых активов	047	28,184,724	23,050,615
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048	-	-
полученные дивиденды	049	21,239,991	1,721,078
полученные вознаграждения	050	-	-
прочие поступления	051	34,648,863	10,117,316
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	(234,198,446)	(238,261,119)
в том числе:			
приобретение основных средств	061	(173,943,576)	(194,866,372)
приобретение нематериальных активов	062	-	(2,015,062)
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
приобретение прочих финансовых активов	067	(20,158,494)	(22,936,169)
предоставление займов	068	(25,516,721)	(18,443,516)
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070	(14,579,655)	-
прочие выплаты	071	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	(148,913,503)	(191,705,210)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД) **(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

отчетный период 2017 г.

Индекс: №3- ДДС - П

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	393,337,086	242,879,500
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	351,994,157	177,923,000
получение займов	092	41,342,929	64,956,500
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	(308,821,760)	(136,476,903)
в том числе:			
погашение займов	101	(307,434,260)	(129,304,596)
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	(1,387,500)	(7,172,307)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	84,515,326	106,402,597
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	(765,743)	(821,608)
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120)	130	3,214,267	3,010,714
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	21,791,286	18,780,572
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	25,005,553	21,791,286

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.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ отчетный период 2017 г.

Индекс: №5 – ИК

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года
Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Қазақстан темір жолы»

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Резервы	Нераспределенная прибыль		
НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ								
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	865,393,896	-	-	(43,692,619)	526,946,461	-	1,348,647,738
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	865,393,896	-	-	(43,692,619)	526,946,461	-	1,348,647,738
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220)	200	-	-	-	-	34,655,769	-	39,368,361
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	33,704,998	-	33,704,998
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	4,712,592	950,771	-	5,663,363
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	950,771	-	950,771
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	4,417,426	-	4,417,426
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	295,166	-	295,166
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	-	-	-	-	-	-	-

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
отчетный период 2017 г.

Индекс: №5 – ИК

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года

Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы»

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 319):	300	128,066,584	-	-	-	13,428,500	-	141,495,084
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	128,066,584	-	-	-	-	-	128,066,584
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанных с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	657,924	-	657,924
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	12,770,576	-	12,770,576
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	319	-	-	-	-	-	-	-

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
отчетный период 2017 г.

Индекс: №5 - ИК

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года
Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате
посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации: АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы»

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	993,460,480	-	-	(38,980,027)	575,030,730	-	1,529,511,183
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	993,460,480	-	-	(38,980,027)	575,030,730	-	1,529,511,183
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610 + строка 620)	600	-	-	-	(3,389,184)	28,624,631	-	25,235,447
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	28,566,816	-	28,566,816
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629)	620	-	-	-	(3,389,184)	57,815	-	(3,331,369)
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	57,815	-	57,815
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	626	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	(3,479,319)	-	-	(3,479,319)
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	90,135	-	-	90,135
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-	-

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отчетный период 2017 г.

Индекс: №5 - ИК

Периодичность: годовая

Предоставляют: организации публичного интереса по результатам финансового года
Куда представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Срок представления: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным
Наименование организации: АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы»

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

тысячах тенге

НАИМЕНОВАНИЕ КОМПОНЕНТОВ	Код строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Резервы	Нераспределенная прибыль	
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 710 по 719):	700	69,174,567	-	-	-	(6,279,087)	62,895,480
в том числе:		-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работников акциями:	710	-	-	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-	-	-
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	69,174,567	-	-	-	-	69,174,567
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанных с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	(7,120,868)	(7,120,868)
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	841,781	841,781
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	719	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700 + строка 719)	800	1,062,635,047	-	-	(42,369,211)	597,376,274	1,617,642,110

От имени руководства Компании:

Алпысбаев К.М.
Президент

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Республике Казахстан 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»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании подготовлены в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО») и форматом форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций), утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 г. («Приказ №404»).

Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности являются финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в формы данной отдельной годовой финансовой отчетности. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитывались по себестоимости. Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности должны рассматриваться вместе с формами консолидированной годовой финансовой отчетности, которые были утверждены к выпуску руководством Компании 19 марта 2018 г.

Формы консолидированной годовой финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовлены в соответствии с МСФО, представлены для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и доступны на корпоративном сайте Компании www.railways.kz.

Принцип непрерывной деятельности

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании составлены 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. 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 данных форм отдельной годовой финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Формы отдельной годовой финансовой отчетности были подготовлены на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Функциональная валюта и валюта представления

Формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании представлены 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 прочей совокупной прибыли. При выбытии зарубежного подразделения, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному подразделению, признаются в прибылях и убытках.

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 (Примечания 15 и 16). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 15. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 15, применение данных поправок не оказало влияния на формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных 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 формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ

ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 убытках 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. 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 формы отдельной годовой финансовой отчетности с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 5,828,601 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

В части классификации и оценки финансовых активов и обязательств Компания 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 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 формах отдельной годовой 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.

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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 16 на формы отдельной годовой финансовой отчетности 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 формах отдельной годовой 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 формы отдельной годовой финансовой отчетности 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 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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 (акционерный) 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 (акционерный) 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 в составе уставного (акционерного) капитала до момента регистрации.

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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ

ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах 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

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ

ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств, и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату и учтенных сумм доходов и расходов в течение отчетного периода в формах отдельной годовой 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

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернюю организацию, 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 данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода (Примечание 12).

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 11).

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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 по грузовым и пассажирским перевозкам на 4%, 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;
- обменный курс тенге к иностранным валютам, в том числе швейцарскому франку и доллару США.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 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.

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Для лучшего представления информации и повышения понятности форм отдельной годовой финансовой отчетности Компания произвела реклассификацию отдельных статей отдельного бухгалтерского баланса и отдельного 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания пересмотрела и провела реклассификацию статей баланса «Краткосрочная торговая прочая кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные 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 бухгалтерский баланс:

31 декабря 2016 г.	До корректировок	Реклассифи- кации	Пересчитано
ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ			
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	86,108,317	18,617,998	104,726,315
Прочие краткосрочные обязательства	26,459,222	(18,617,998)	7,841,224
Итого краткосрочных обязательств	185,629,427	-	185,629,427

Влияние на Отдельный отчет о движении денежных средств:

2016 г.	До корректировок	Реклассифи- кации	Пересчитано
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	515,609,261	(18,617,998)	496,991,263
в том числе:			
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	21,917,723	(18,617,998)	3,299,725
2. Выбытие денежных средств, всего	(426,474,326)	18,617,998	(407,856,328)
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	(215,468,487)	18,617,998	(196,850,489)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	89,134,935	-	89,134,935

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (код строки 010 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Деньги на текущих счетах в банках 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
ИТОГО	25,005,553	21,791,286

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

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в другой валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам в тенге составила 7.93% (2016 г.: 10.5%), в российских рублях вкладов не было (2016 г.: 7.06%).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 015 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	13,274,965	7,565,683
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов выданных (Примечание 12)	11,742,071	17,600,836
ИТОГО	25,017,036	25,166,519

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. прочие финансовые активы были представлены средствами, выраженными в тенге и долларах США, размещенными в кредитных учреждениях, имеющих рейтинги от В+(В1) до В-(В3). Средневзвешенная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. составляла 11.5% в тенге (2016 г.: не было), в долларах 3.5% США (2016 г.: 4.5%).

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (код строки 016 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	32,290,018	39,418,682
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	6,798,682	6,832,513
Прочая дебиторская задолженность	13,402,101	15,683,782
	52,490,801	61,934,977
Минус: резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(11,758,737)	(11,786,768)
Минус: резерв по прочей дебиторской задолженности	(7,333,246)	(6,380,226)
ИТОГО	33,398,818	43,767,983

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 г. резерв по сомнительным долгам включал резерв на задолженность АО «Теміржолсу», дочерней организации Компании, на сумму 5,341,940 тыс. тенге.

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

9. ЗАПАСЫ (код строки 018 Отдельного бухгалтерского баланса)

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 019 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплата по прочим налогам	19,482,458	14,548,919
НДС к возмещению	18,284,350	35,682,842
Авансы выданные	1,355,976	996,730
Расходы будущих периодов	784,070	2,496,852
Активы, предназначенные в пользу Акционера (Примечание 33)	289,730	48,067,799
Прочие	3,053	2,926
	40,199,637	101,796,068
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(422,406)	(397,177)
ИТОГО	39,777,231	101,398,891

11. АКТИВЫ (ИЛИ ВЫБЫВАЮЩИЕ ГРУППЫ), ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (код строки 101 Отдельного бухгалтерского баланса)

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

Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг. был утвержден Правительством Республики Казахстан в декабре 2015 г. Руководством Компании утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. инвестиции в дочерние организации, 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% - 1 акция) в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 12). 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 предприятия. В результате продажи Компания потеряла совместный контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты».

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (код строки 114 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочная часть займов, выданных дочерним организациям	644,324,145	643,728,243
Инвестиции в дочерние организации	377,209,278	359,153,896
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3,667,887	3,667,887
ИТОГО	1,025,201,310	1,006,550,026

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы:		
АО «КТЗ 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 «КТЗ 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
Краткосрочная часть займов (Примечание 7)	11,742,071	17,600,836
Долгосрочная часть займов	644,324,145	643,728,243
ИТОГО	656,066,216	661,329,079

Финансовая помощь

В течение 2017 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям АО «КТЗ Express» и ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» с целью финансирования оборотного капитала сроком до одного года на общую сумму 25,516,721 тыс. тенге без залогового 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. 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Инвестиции в дочерние организации

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

В течение 2016 г. 49% акций АО «Транстелеком» были проданы третьей стороне. Компания сохранила контроль над дочерней организацией, владеет 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 11).

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».

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Название	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
		9,125,887		9,125,887	
Минус: резерв на обесценение инвестиций		(5,458,000)		(5,458,000)	
ИТОГО		3,667,887		3,667,887	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (код строки 118 Отдельного бухгалтерского баланса)

	Инфраструктура железно-дорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	926,196,009	51,988,932	145,782,759	26,935,367	1,046,016	8,534,368	1,160,483,451
Приобретения	69,787	177,187	37,385	9,347	4,161	22,241	320,108
Выбытия	(814,518)	(2,750,866)	(2,926,293)	(323,559)	(127)	(576,205)	(7,391,568)
Расходы по износу	(23,801,178)	(8,405,689)	(21,008,441)	(2,963,627)	-	(1,260,214)	(57,439,149)
Износ по выбытия	445,260	257,309	2,204,183	315,576	-	498,710	3,721,038
(Обесценение)/восстановление обесценения	(30,588)	279,059	(10,160)	16,890	-	(76,337)	178,764
Переводы (в) из долгосрочных активов							
выбывающей группы и прочих, классифицированных как предназначенные для продажи, включая Государству	(9,277)	2,382,711	(57,449)	-	(50)	-	2,315,935
Прочие движения, переводы и перегруппировки	85,642,017	10,987,549	81,929,761	1,572,475	-	480,213	180,612,015
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	1,282,800,594
Первоначальная стоимость	1,155,370,063	82,073,785	311,875,079	51,575,243	1,050,000	14,442,663	1,616,386,833
Накопленный износ и обесценение	(167,672,651)	(27,157,593)	(105,923,334)	(26,012,774)	-	(6,819,887)	(333,586,239)
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	1,282,800,594
Приобретения	2,316,150	15,474	152,876	-	8,697	3,704	2,496,901
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 выбытия	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)	65,321
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	-	(678,416)	(79,808)	(24,786)	(77,193)	(8,226)	(868,429)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	55,079,504	174,775,587	37,166,881	1,781,336	-	2,018,767	270,822,075
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,020,338,946	224,261,667	222,481,653	24,426,957	955,134	8,345,949	1,500,810,306
Первоначальная стоимость	1,211,649,801	255,411,331	348,730,832	53,135,744	955,134	16,058,008	1,885,940,850
Накопленный износ и обесценение	(191,310,855)	(31,149,664)	(126,249,179)	(28,708,787)	-	(7,712,059)	(385,130,544)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

В 2017 г. Компания получила от Акционера основные средства на сумму 2,322,567 тыс. тенге (2016 г.: 143,584 тыс. тенге) и отразила в Отдельном отчете об изменениях в капитале как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 23).

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 (Примечание 14).

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.

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 123 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Незавершенное строительство	164,080,050	250,863,436
Авансы, выплаченные за основные средства	27,020,494	43,716,667
Жилой фонд	65,466	415,979
Расходы будущих периодов	5,978	166,622
НДС к возмещению	-	8,070,058
Прочие долгосрочные активы	5,958,046	5,133,358
	197,130,034	308,366,120
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	-	-
Минус: резерв по незавершенному строительству	(8,651,148)	(7,863,768)
Минус: резерв по авансам, выплаченным за основные средства	(1,201,920)	(1,790,240)
ИТОГО	187,276,966	298,712,112

Незавершенное строительство

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 (Примечание 13).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., сумма капитализированных расходов по займам полученным 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»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Авансы, выплаченные за основные средства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» в сумме 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).

15. ЗАЙМЫ (коды строк 210 и 310 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой	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
Займы с плавающей процентной ставкой	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
ИТОГО	141,112,844		142,534,796	
Текущая часть займов	30,272,972		10,607,728	
Долгосрочная часть займов	110,839,872		131,927,068	
ИТОГО	141,112,844		142,534,796	

Займы 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
ИТОГО	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 расходам по финансированию.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 34.

Кредитные соглашения и их нарушение

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.

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»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Займы (Примечание 15)	Прочие финансовые обязательства (Примечание 16)	Итого
На 1 января 2017	142,534,796	771,341,089	913,875,885
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Выплата основного долга по займам	(43,749,573)	(263,684,687)	(307,434,260)
Поступления по займам полученным	41,342,929	285,142,157	326,485,086
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(2,406,644)	21,457,470	19,050,826
Прочие изменения			
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(1,734,051)	(1,994,330)	(3,728,381)
Хеджирование денежных потоков	-	3,553,950	3,553,950
Затраты по процентам по займам и прочим финансовым обязательствам	8,922,378	49,425,546	58,347,924
Проценты уплаченные	(9,891,491)	(40,639,088)	(50,530,579)
Амортизация дисконта	1,634,745	4,069,009	5,703,754
Прочие изменения	2,053,111	-	2,053,111
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	984,692	14,415,087	15,399,779
На 31 декабря 2017	141,112,844	807,213,646	948,326,490

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (коды строк 212 и 312 Отдельного бухгалтерского баланса)

	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	-
			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
ИТОГО			807,213,646	771,341,089

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
Выпущенные долговые ценные бумаги	753,667,952		715,583,589	
- в тенге	25,511,806	11.00	-	-
- в долларах США	629,468,887	6.86	620,530,483	6.74
- в швейцарских франках	98,687,259	3.35	95,053,106	3.35
Выпущенные долговые ценные бумаги	53,545,694		55,757,500	
- в тенге	53,545,694	10.42	55,757,500	16.92
ИТОГО	807,213,646		771,341,089	
Текущая часть займов	19,337,709		10,270,037	
Долгосрочная часть займов	787,875,937		761,071,052	
ИТОГО	807,213,646		771,341,089	

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 предприятиями 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 выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 34.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

17. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (код строки 213 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	51,893,162	80,012,950
Задолженность по дивидендам (Примечание 23)	16,424,670	16,424,670
Задолженность по заработной плате	6,230,178	6,405,509
Прочая кредиторская задолженность	7,026,261	1,883,186
ИТОГО	81,574,271	104,726,315

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге, если не указано иное)**

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

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

Прочая кредиторская задолженность в основном выражена в тенге. В 2017 г. средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составил 71 день (2016 г.: 52 дня).

18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (код строки 216 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочный резерв по неиспользованным отпускам	3,865,869	3,606,785
Краткосрочные обязательства по пенсионному плану с установленными размерами выплат	395,416	413,535
ИТОГО	4,261,285	4,020,320

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

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

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

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

	2017 г.	2016 г.
Общая сумма обязательств на начало года	5,486,774	14,612,314
Текущая стоимость услуг	202,463	245,453
Стоимость прошлых услуг	-	(8,244,148)
Стоимость вознаграждения	526,730	464,288
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(57,815)	(950,771)
Выплаты, произведенные за год	(763,797)	(584,779)
Актuarный (-ая) убыток/ (прибыль), признанные в прибылях и убытках за год	20,150	(55,583)
Общая сумма обязательств на конец года	5,414,505	5,486,774
Обязательства, срок погашения которого наступает в течение года	395,416	413,535
Обязательства, срок погашения которого наступает после года (Примечание 22)	5,019,089	5,073,239
Общая сумма обязательств на конец года	5,414,505	5,486,774

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
Годовой финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (продолжение)**
(в тысячах 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 за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Себестоимость реализованных товаров и услуг (Примечание 25)	614,506	(6,424,747)
Административные расходы (Примечание 26)	134,837	(1,165,243)
ИТОГО	749,343	(7,589,990)

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

Прочие значительные допущения на дату составления бухгалтерского баланса представлены ниже:

	2017 г.	2016 г.
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%.

19. РЕЗЕРВЫ (КОДЫ СТРОК 214 И 314 ОТДЕЛЬНОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера (Примечание 33)	289,730	48,067,799
В т.ч. краткосрочные резервы	289,730	48,067,799
Долгосрочные резервы	-	-

Распределения признаются в составе капитала и соответствующего неотменяемого обязательства, когда Компания обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Компания рассчитывает стоимость данных обязательств равной стоимости соответствующих договоров на строительство и оснащение.

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 33).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 217 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы полученные	7,071,922	3,299,725
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	2,057,261	2,028,410
Краткосрочные обязательства по юридическим претензиям	428,687	-
Доходы будущих периодов	141,516	192,771
Прочие налоговые обязательства	3,525,586	2,320,318
ИТОГО	13,224,972	7,841,224

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 315 Отдельного бухгалтерского баланса)

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

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

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

	2017 г.	2016 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(198,105,141)	(198,696,248)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	441,379	1,114,119
Отражено в прибылях и убытках (Примечание 30)	5,176,547	(4,820,621)
Отражено в отдельном отчете об изменениях в капитале	-	4,297,609
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(192,487,215)	(198,105,141)

22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 316 Отдельного бухгалтерского баланса)

Прочие долгосрочные обязательства включают долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам (Примечание 18).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)**23. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ (код строки 410 Отдельного бухгалтерского баланса), РЕЗЕРВЫ (код строки 413 Отдельного бухгалтерского баланса) И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (код строки 414 Отдельного бухгалтерского баланса)**

Взносы собственников (коды строк 311 и 711 Отдельного отчета об изменениях в капитале), отраженные в уставном (акционерном) капитале

	Количество акций, объявленных к выпуску	Количество выпущенных акций	Уставный капитал, в тыс. тенге
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.

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 эксплуатацию универсальных грузопассажирских паромов»;
- выпуск 642 акций на сумму 57,780 тыс. тенге, в оплату которых было получено помещение в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Компании;
- выпуск 85,804 акций на сумму 85,804 тыс. тенге, в оплату которых были получены 7 зданий железнодорожных вокзалов и 4 пассажирские платформы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Выплата дивидендов (коды строк 315 и 715 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (Примечания 17 и 33).

Прочие распределения в пользу собственников (код строки 316 и 716 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

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.

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.

Прочие операции с собственниками (коды строк 317 и 717 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

	2017 г.	2016 г.
Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций	841,781	-
Досрочное погашение займов, полученных от Единственного акционера	-	9,581,005
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	-	3,189,571
	841,781	12,770,576

В течение 2017 г. Компания осуществила вклад в дочерние организации долгосрочными активами и разницу между оценочной и балансовой стоимостью на сумму 841,781 тыс. тенге признала в составе нераспределенной прибыли.

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.

Данные операции были отражены в составе нераспределенной прибыли Компании.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Резервы (код строки 413 Отдельного бухгалтерского баланса)

*Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации (коды строк 228 и 628
Отдельного отчета об изменениях в капитале)*

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

*Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта) (коды строк 227 и 627
Отдельного отчета об изменениях в капитале)*

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 швейцарскому франку. 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 весьма вероятной 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 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.

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.

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.: 4,417,426 тыс. тенге на резерв хеджирования и прочий совокупный доход). Неэффективная часть в размере 74,631 тыс. тенге отнесена на расходы по финансированию (2016 г.: 45,526 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. ВЫРУЧКА (код строки 010 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

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

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ (код строки 011 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	90,300,400	109,440,015
Работы и услуги производственного характера	63,896,244	156,607,635
Износ и амортизация	53,733,379	56,531,735
Материалы и запасы	20,507,728	22,830,125
Налоги	15,595,990	12,349,785
Услуги связи	11,803,143	11,891,955
Электроэнергия	6,922,893	6,744,866
Топливо и горюче-смазочные материалы	5,123,095	4,354,778
Ремонт и обслуживание	3,692,561	2,866,386
Коммунальные расходы и содержание зданий	3,277,572	2,412,677
Услуги охраны	2,383,752	5,921,028
Командировочные расходы	1,247,953	985,399
Страхование	802,633	554,254
Расходы/(доходы) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	614,506	(6,424,747)
Прочие расходы	6,526,456	3,912,968
ИТОГО	286,428,305	390,978,859

26. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (код строки 014 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	19,225,318	20,239,468
Налог на имущество и прочие налоги	11,205,645	7,350,344
Износ и амортизация	3,361,789	2,784,418
Реклама	1,619,102	522,610
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,430,479	2,643,558
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	969,593	(547,616)
Прочие услуги сторонних организаций	935,196	734,070
Расходы на содержание объектов социальной сферы	608,758	630,648
Командировочные 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
Обесценение/(восстановление обесценения) активов	135,558	(6,731,580)
Расходы/(доходы) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	134,837	(1,165,243)
Прочие расходы	4,570,704	4,774,656
ИТОГО	46,644,476	34,232,551

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

27. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (код строки 021 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

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

28. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (код строки 022 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

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

29. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ (код строки 024 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2017 г.	2016 г.
Доходы по дивидендам	21,787,855	4,654,449
Прибыль от реализации долей в совместных предприятиях и дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	8,463,049	1,854,824
Доходы от курсовой разницы	4,921,560	-
Прочие неоперационные доходы	1,103,512	794,779
ИТОГО	36,275,976	7,304,052

30. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (код строки 101 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2017 г.	2016 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(361,627)	(125,725)
(Экономия)/ расходы по отложенному подоходному налогу (Примечание 21)	(5,176,547)	4,820,621
ИТОГО	(5,538,174)	4,694,896

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:

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

31. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (код строки 600 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2017 и 2016 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

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

32. 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).

Прочие договорные обязательства

Компания имеет условные обязательства в рамках трех соглашений на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенных с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России», ТОО «Odyssey Investments Group» и дочерней организацией АО «KTZ Express» от 20 ноября 2015 г.; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», Inter Port Development PTE LTD и АО «KTZ Express» от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»).

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. АО «KTZ Express» не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Компания не ожидает, что понесет убытки в связи с невыполнением минимальных услуг по хранению грузов, поскольку получила подтверждение, что ТОО «Continental Logistics» не имеет и не намерено предъявлять претензии в отношении исполнения условий данного соглашения.

На основании проведенной оценки руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. отсутствует высокая вероятность невыполнения АО «KTZ Express» минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Компания не создала резерв по оценочному обязательству.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
Годовой финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

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

Страхование

Страховая отрасль в Республике Казахстан 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 Республики Казахстан.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 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 2016г.	20 декабря 2036 г.	12,861,805 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга №85/ФЛ от 5 июля 2017г.	5 июля 2037 г.	18,600,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга №87/ФЛ от 28 августа 2017г.	28 августа 2032 г.	8,215,958 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «КТЖ Express» по договору финансового лизинга №88/ФЛ от 28 августа 2017г.	28 августа 2032 г.	33,263,983 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности	20 сентября 2023 г.	12,152,883 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе	5 июля 2033 г.	24,089,150 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий	30 июня 2024 г.	25,420,927 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «ПЛВК», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	5 марта 2035 г.	5,000,000 тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Востокмашзавод», дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор», для проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10»	31 декабря 2020 г.	8,594,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств «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)

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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

33. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данных форм отдельной годовой 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, нераскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

		Акции	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	-	-	-	-
Задолженность по начисленным дивидендам к получению	2017 г.	-	-	-	-	654,633
	2016 г.	-	-	1,663,776	-	1,917,692
Задолженность по начисленным дивидендам к уплате	2017 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2016 г.	16,424,670	-	-	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2017 г.	2,818,000	293,472	47,738	2,915,534	333,255,554	-
	2016 г.	-	127,514	14,044,167	5,420,382	160,906,088	-
Восстановленные резервы по сомнительной задолженности	2017 г.	-	-	-	1,891	-	-
	2016 г.	-	-	-	1,420,677	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2017 г.	2,818,000	25,098,612	515,744	6,630,420	95,050,481	-
	2016 г.	-	12,628,110	2,548	5,811,268	176,759,709	10
Выдача займов	2017 г.	-	-	-	-	25,516,721	-
	2016 г.	-	-	-	-	18,443,516	-
Погашение займов выданных	2017 г.	-	-	-	-	34,426,751	-
	2016 г.	-	-	-	-	1,205	-
Получение займов	2017 г.	25,000,000	-	-	-	10,275,000	-
	2016 г.	5,500,000	-	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2017 г.	-	-	-	-	6,500,000	-
	2016 г.	48,948,650	-	-	-	-	-
Доходы по финансированию	2017 г.	-	-	-	-	42,254,540	-
	2016 г.	-	-	-	-	41,181,940	-
Расходы по финансированию	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 (акционерный) 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
ИТОГО	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 и ассоциированных организаций Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 32).

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»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 «Казахтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Компания предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

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

	Краткосрочные обязательства					Долгосрочные обязательства
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2016 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	-	30,188,574	48,601,265
Начислено за год	-	-	195,587	-	195,587	-
Уменьшение обязательств	-	-	(30,315)	-	(30,315)	(823,196)
Списано в течении 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 течении года	-	-	-	(53,511,437)	(53,511,737)	-
На 31 декабря 2017 г.	-	247,276	42,454	-	289,730	-

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2017 гг., Компания понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Краткосрочные активы					Долгосрочные активы
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2016 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	-	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	-
Выбытия	-	-	-	(47,778,069)	(47,778,069)	-
На 31 декабря 2017 г.	-	247,276	42,454	-	289,730	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 23).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров Компании, 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, 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.

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

Основные финансовые инструменты Компании включают 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 15 и 16, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании, включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования и нераспределенную прибыль (Примечание 23).

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 денежных средств 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ Годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 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 возникающей прибыли 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.		
	Увеличе- ние/ уменьше- ние в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Увеличе- ние/ уменьше- ние 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 от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, расходы на сумму 3,479,319 тыс. тенге был отражен в прочей совокупной прибыли (2016 г.: доходы в сумме 4,417,426 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГODOVOY ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Кредитный риск

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

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными 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 32.

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 (ковантов) 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».

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
Годовой финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2017 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая кредиторская задолженность	34,049,609	11,567,790	6,275,763	-	-	51,893,162
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	7,454,948	-	-	7,454,948
<i>Процентные:</i>						
Займы и прочие финансовые обязательства	16,755,717	2,222,145	62,272,807	334,419,187	1,646,129,049	2,061,798,905
ИТОГО	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>						
Торговая кредиторская задолженность	49,353,649	282,093	11,759,210	-	-	61,394,952
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	1,883,186	-	-	1,883,186
<i>Процентные:</i>						
Займы и прочие финансовые обязательства	13,732,382	3,458,180	43,880,818	521,955,072	1,399,419,401	1,982,445,853
ИТОГО	63,086,031	3,740,273	57,523,214	521,955,072	1,399,419,401	2,045,723,991

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.							
Процентные:							
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
Беспроцентные:							
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
ИТОГО	36,482,609	1,359,973	73,235,919	410,089,596	823,678,103	11,758,737	1,356,604,937
2016 г.							
Процентные:							
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
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	389,787	-	-	-	-	-	389,787
Торговая дебиторская задолженность	403,984	-	34,060,443	-	-	11,786,768	46,251,195
Займы выданные	-	-	12,626,753	-	-	-	12,626,753
ИТОГО	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 возмещения сомнительной задолженности, Компания включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в составе 'неопределенного срока погашения'.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обременен 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 и долговых ценных бумаг 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 (Облигаций), не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг 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 «КАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ Годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Иерархия справедливой стоимости

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	656,066,216	-	656,066,216
Прочие финансовые активы	-	13,274,965	-	13,274,965
ИТОГО	-	669,341,181	-	669,341,181
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	51,422,109	5,979,219	57,401,328
- займы от связанных сторон	-	83,711,516	-	83,711,516
- долговые ценные бумаги	910,267,700	-	-	910,267,700
ИТОГО	910,267,700	135,133,625	5,979,219	1,051,380,544

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	661,329,079	-	661,329,079
Прочие финансовые активы	-	7,565,683	-	7,565,683
ИТОГО	-	668,894,762	-	668,894,762
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	55,220,600	7,705,421	62,926,021
- займы от связанных сторон	-	77,720,581	-	77,720,581
- долговые ценные бумаги	790,399,781	-	-	790,399,781
ИТОГО	790,399,781	132,941,181	7,705,421	931,046,383

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ГODOVOY ФИНАНСОВОY ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

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.

35. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Вклады 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 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.

Займы полученные


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

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.


Утверждение финансовой отчетности

Данные формы отдельной годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., были утверждены к выпуску руководством Компании 19 марта 2018 г.


От имени руководства Компании:


Алпысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.


Надиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.