



ҚАЗТЕМІРТРАНС

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 Г.	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-49

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

Руководство Акционерного общества «Қазтеміртранс» (далее - «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

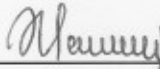
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения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

Руководство также несет ответственность за:

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


Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена 20 февраля 2017 г. руководством Акционерного общества «Қазтеміртранс».

От имени руководства Группы:

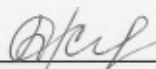

Э.Б. Исаков
И.о. Президента

20 февраля 2017 г.

г. Астана, Республика Казахстан


Э.М. Ахмурзин
И.о. Вице-Президента по
финансам

20 февраля 2017 г.


Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

20 февраля 2017 г.

Акционеру АО «Қазтеміртранс»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Қазтеміртранс» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в состав зарегистрированную в соответствии с законодательством Республики Казахстан компанию, которая является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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



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



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



Даулет Куатбеков
Квалифицированный аудитор
Квалификационное
свидетельство №0000523,
от 15 февраля 2002 г.,
Республика Казахстан



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
TOO «Делойт»

20 февраля 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	6	353,412,403	377,783,518
Нематериальные активы		448,740	615,248
Инвестиции в совместные предприятия	7	-	3,464,364
Прочие долгосрочные активы	8	1,881,219	4,283,091
Активы по отложенному подоходному налогу	18	390,572	272,976
Итого долгосрочных активов		356,132,934	386,419,197
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Текущая часть долгосрочных займов выданных	9	-	119,864,840
Товарно-материальные запасы	10	5,150,651	4,582,994
Торговая дебиторская задолженность	11	10,112,794	5,756,979
Прочие финансовые активы	12	99,270	6,088,314
Предоплата по подоходному налогу		133,184	89,376
Переплата по прочим налогам	13	2,277,275	2,807,482
Прочие текущие активы	14	1,772,879	9,392,954
Денежные средства и их эквиваленты	15	955,711	5,835,467
		20,501,764	154,418,406
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	8,667,579	5,119,899
Итого текущих активов		29,169,343	159,538,305
ИТОГО АКТИВОВ		385,302,277	545,957,502
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	67,726,866	67,726,866
Резерв по пересчету иностранной валюты		107,775	67,015
Непокрытый убыток		(229,614,041)	(214,890,398)
Дефицит капитала, относящийся к акционеру Материнской компании		(161,779,400)	(147,096,517)
Неконтролирующие доли владения		(526,365)	(182,057)
ИТОГО ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА		(162,305,765)	(147,278,574)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по отложенному подоходному налогу	18	7,475,803	10,733,365
Долгосрочные займы	19	454,242,480	527,730,859
Обязательства по вознаграждению работникам по окончанию трудовой деятельности		322,835	306,045
Обязательства по финансовой аренде		-	162,622
Итого долгосрочных обязательств		462,041,118	538,932,891
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущая часть обязательств по долгосрочным займам	19	68,966,340	19,581,274
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	20	-	120,045,700
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		-	66,470
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам по окончанию трудовой деятельности		19,060	18,014
Торговая кредиторская задолженность	21	9,236,289	7,622,187
Обязательства по налогам и обязательным платежам в бюджет	22	1,199,103	1,831,782
Прочие текущие обязательства	23	2,508,044	5,137,758
		81,928,836	154,303,185
Обязательства, ассоциированные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи	16	3,638,088	-
Итого текущих обязательств		85,566,924	154,303,185
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		385,302,277	545,957,502

Э.Б. Искаков
И.о. Президента

20 февраля 2017 г.

Э.М. Ахмурзин
И.о. Вице-Президента по
финансам

20 февраля 2017 г.

Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

20 февраля 2017 г.

Примечания на страницах 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Доходы от оказания услуг	24	81,268,806	78,813,688
Себестоимость оказанных услуг	25	(67,402,055)	(63,351,548)
Валовый доход		13,866,751	15,462,140
Общие и административные расходы	26	(9,602,864)	(9,518,891)
Финансовые доходы	27	4,050,313	6,760,645
Финансовые расходы	28	(38,464,806)	(30,877,406)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	31	9,670,999	(225,226,146)
Доля в прибыли от переоценки вклада в совместное предприятие		-	434,871
Доля в прибыли совместного предприятия	7	1,118,752	1,090,683
Прочие доходы		1,245,893	544,398
Убыток до налогообложения		(18,114,962)	(241,329,706)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	18	3,052,536	2,322,027
Убыток за год		(15,062,426)	(239,007,679)
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актuarный доход/(убыток) по пенсионному плану с установленными выплатами		29,576	(17,325)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		45,341	74,461
Прочий совокупный доход за год		74,917	57,136
Итого совокупный убыток за год		(14,987,509)	(238,950,543)
Убыток за год, относящийся к:			
Акционеру Материнской компании		(14,753,219)	(238,659,358)
Неконтролирующим долям		(309,207)	(348,321)
		(15,062,426)	(239,007,679)
Итого совокупный убыток за год, относящийся к:			
Акционеру Материнской компании		(14,678,302)	(238,609,767)
Неконтролирующим долям		(309,207)	(340,776)
		(14,987,509)	(238,950,543)

Э.Б. Искаков
И.о. Президента

20 февраля 2017 г.



Э.М. Ахмурзин
И.о. Вице-Президента по финансам

20 февраля 2017 г.

Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

20 февраля 2017 г.

Примечания на страницах 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

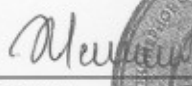
	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(18,114,962)	(241,329,706)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	25, 26	20,022,556	21,792,432
Финансовые доходы	27	(4,050,313)	(6,760,645)
Финансовые расходы	28	38,464,650	30,877,406
Резерв по сомнительным долгам	26	168,543	1,329,389
Расходы по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности		47,801	103,087
Прибыль от продажи дочерних организаций			-
Доля в прибыли от переоценки вклада в совместное предприятие		-	(434,871)
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи		1,975,884	-
Убыток от выбытия основных средств		-	-
Доля в прибыли совместного предприятия	7	(1,118,752)	(1,090,683)
Убыток от курсовой разницы	31	(9,670,999)	225,226,146
Операционный доход до изменений в оборотном капитале:		27,724,408	29,712,555
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(6,601,191)	5,419,660
Изменение в товарно-материальных запасах		1,083,849	2,142,379
Изменение в прочих текущих активах		6,347,124	4,883,902
Изменение в торговой кредиторской задолженности		5,181,063	(8,211,729)
Изменение в обязательствах по налогам, обязательным платежам в бюджет и налогу на добавленную стоимость к возмещению		(4,062,290)	9,010,737
Изменение в прочих текущих обязательствах		(548,884)	(2,883,371)
Изменение в обязательствах по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности		(29,576)	17,325
Поступление денежных средств от операционной деятельности		29,094,503	40,091,458
Проценты уплаченные		(33,536,639)	(28,924,136)
Подоходный налог уплаченный		(341,413)	(3,369,464)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(4,783,549)	7,797,858
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов		(276,892)	(9,482,550)
Получение погашения по займам выданным		115,442,600	-
Поступления от реализации прочих долгосрочных активов		3,854,796	1,904,835
Открытие депозитных счетов		(43,150,365)	(37,277,764)
Заккрытие депозитных счетов		48,753,290	41,347,933
Проценты полученные		4,532,062	6,236,927
Дивиденды от совместного предприятия	7	708,718	1,358,688
Поступления от выбытия основных средств		-	405
Приобретение нематериальных активов		-	(101,456)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		129,864,209	3,987,018

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)


(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение облигаций		(115,562,041)	-
Выплата долгосрочных займов		(13,049,760)	(8,443,172)
Выплаты по финансовой аренде		(201,909)	(70,095)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(128,813,710)	(8,513,267)
Чистое (уменьшение)/увеличение в денежных средствах и их эквивалентах			
		(3,733,050)	3,271,609
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	5,835,467	2,107,408
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты в иностранной валюте		869,239	456,450
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	1,233,178	5,835,467
Неденежные операции:			
Взаимозачет по оплате работ (услуг), полученных от/предоставленных Материнской компании		7,503,014	7,444,480



Э.Б. Исаков
И.о. Президента

20 февраля 2017 г.




Э.М. Ахмурзин
И.о. Вице-Президента по финансам

20 февраля 2017 г.


Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

20 февраля 2017 г.

Примечания на страницах 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	Акционерный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал/ (дефицит капитала), относящийся к акционеру материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал/ (дефицит капитала)
На 1 января 2015 г.		67,726,866	-	23,786,384	91,513,250	158,719	91,671,969
Убыток за год		-	-	(238,659,358)	(238,659,358)	(348,321)	(239,007,679)
Прочий совокупный убыток за год		-	67,015	(17,424)	49,591	7,545	57,136
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	67,015	(238,676,782)	(238,609,767)	(340,776)	(238,950,543)
На 31 декабря 2015 г.		67,726,866	67,015	(214,890,398)	(147,096,517)	(182,057)	(147,278,574)
Убыток за год		-	-	(14,753,219)	(14,753,219)	(309,207)	(15,062,426)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	40,760	29,576	70,336	4,581	74,917
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	40,760	(14,723,643)	(14,682,883)	(304,626)	(14,987,509)
Дивиденды		-	-	-	-	(39,682)	(39,682)
На 31 декабря 2016 г.		67,726,866	107,775	(229,614,041)	(161,779,400)	(526,365)	(162,305,765)

 Э.Б. Исакаев И.о. Президента	 Э.М. Ахмураин И.о. Вице-Президента по финансам	 Д.Т. Капизова И.о. Главного бухгалтера
20 февраля 2017 г.	20 февраля 2017 г.	20 февраля 2017 г.

Примечания на страницах 10-49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Қазтеміртранс» (далее - «Компания») было образовано в соответствии с решением Совета Директоров АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы», единственного акционера Компании (далее - «Материнская компания» или АО «НК «ҚТЖ»). Компания была зарегистрирована 21 октября 2003 г., однако, капитал был оплачен несколькими взносами, начиная с 14 ноября 2003 г. (далее - «Дата образования»), и Компания приступила к деятельности с этой даты.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг оператора вагонов, сдача вагонов в аренду, и предоставление транспортных и экспедиторских услуг в Республике Казахстан и за ее пределами. Компания является владельцем инвентарного парка грузовых вагонов Республики Казахстан.

Компания является субъектом рынка, занимающим доминирующее (монопольное) положение на рынке по следующим видам деятельности: услуги оператора платформ, услуги оператора крытых вагонов, аренды железнодорожного подвижного состава и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности».

Единственным акционером компании является АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ» или «Акционер»). Государство в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұрұ-Қазына», является конечным акционером Компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 32.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые результаты деятельности Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 30. Компания и ее дочерние организации совместно именуется «Группа».

Среднее количество работников Группы в 2016 г. составило 2,011 человек (в 2015 г.: 2,053 человек).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, 010000, ул. Кунаева, 10.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании в лице и.о. Президента, и.о. Вице-президента по финансам, и.о. Главного бухгалтера Компании 20 февраля 2017 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 31 декабря 2016 г. отрицательный оборотный капитал и дефицит капитала Группы составили 56,397,581 тыс. тенге и 162,305,765 тыс. тенге, соответственно. Также, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. чистый убыток и чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности Группы, составили 15,062,426 тыс. тенге и 4,783,549 тыс. тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Руководство считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности, поскольку Руководство разработало следующие мероприятия, включая:

- Руководство Группы разработало Политику управления долговым портфелем на 2016-2020 гг., согласно которой, Группа планирует получить рефинансирование по займу АО «Фонд национального благосостояния «Самұрұқ-Қазына» в 2017 г. на 10 лет. По данному рефинансированию у Группы уже есть договоренность с Материнской компанией;
- Также, руководство Группы достигло соглашения о реструктуризации займов ЕБРР, включая заем Материнской компании. Согласно данному соглашению займы ЕБРР, выданные Группе и заем ЕБРР выданный Материнской компании реструктурированы и объединены в один заем. Ставка вознаграждения по данному займу составляет 4.35% + 6-месячный LIBOR, с учетом корректировок согласно соглашению. Срок погашения займа 24 июля 2026 г.;
- Все займы Группы гарантированы Материнской компанией, или Группа выступает заемщиком в договорах займов совместно с Материнской компанией;
- Материнская Компания предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Группе продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку. Руководство считает, что с вышеуказанной поддержкой Группа способна выйти на достаточный уровень операционной прибыли.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты, текущие договоренности по реструктуризации займов, а также другие риски. На основании проведенного анализа руководство Группы считает, что консолидированная финансовая отчетность не требует каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данных событий.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Следующие новые и пересмотренные стандарты введены с 1 января 2016 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, как применять концепцию существенности на практике, как представлять строки и итоговые показатели в отчетах о финансовом положении, прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Кроме того, поправки уточняют, что руководство может определять самостоятельно порядок представления примечаний к финансовой отчетности.

В частности, Группа пересмотрела:

- раскрываемую информацию на предмет существенности, так как включение в отчетность несущественных данных может снизить степень полезности, раскрываемой существенной финансовой информации;
- основные учетные политики для раскрытия определенных операций и событий, специфичных для Группы, когда такие политики выбираются из альтернатив учета, предусмотренных МСФО.

Группа полагает, что данные поправки повысят качество, понятность и полезность данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Новые или пересмотренные стандарты или интерпретации	Дата вступления в силу ¹ - Для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО ²
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»	1 января 2017 г.

¹ Досрочное применение допускается для всех новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. МСФО (IFRS) 16 может быть применен досрочно, при условии применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

² Поправки были выпущены в сентябре 2014 года и предусматривали дату вступления в силу с 1 января 2016 года. В декабре 2015 года КМСФО отложил дату вступления поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследований в отношении метода долевого участия.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевого инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания и ее дочерние организации, зарегистрированные на территории Республики Казахстан, ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО, иностранные дочерние организации составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее консолидированных предприятий, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в валюте экономической среды, в которой осуществляют деятельность отдельные компании (ее функциональная валюта). Для целей данной консолидированной финансовой отчетности консолидированные результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой дочернего предприятия Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. является доллар США.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции 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».

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к иностранным подразделениям деятельности Группы, пересчитываются в тенге по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли).

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении. 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.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 30.

Дочерние организации консолидируются с момента перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты их выхода из-под контроля Группы. Приобретение Группой дочерних организаций отражается по методу покупки. Все операции, балансы и нереализованные доходы или расходы по расчетам внутри Группы были исключены.

Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

Прибыли или убытки по сделкам с совместным предприятием признаются в отчетности Группы только в пределах доли в совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Товарно-материальные запасы

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации подвижного состава, для изготовления готовой продукции (грузовых вагонов), а не для торговых операций.

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

Долгосрочные активы и выбывающие группы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент реклассификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства

Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости либо исходной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Стоимость объектов собственного строительства Компании включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания основного средства (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основного средства), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания основного средства.

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Последующие расходы

Последующие расходы на объекты основных средств, капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности в соответствии с учетной политикой Группы.

Все прочие последующие затраты, такие как расходы на ремонт и обслуживание, относятся на расходы в момент возникновения.

Износ

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчетного срока полезной службы активов, действующих на конец отчетного и сравнительного периодов.

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств представляет собой большее из значений чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временного фактора, а также рисков, связанных с данным активом.

Незавершенное строительство

Стоимость объектов собственного строительства Группы включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые происходят 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 МСБУ 16 «Основные средства».

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются путем включения в стоимость этого актива до того момента, когда активы в основном готовы для целевого использования или продажи. Инвестиционный доход, полученный по временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации. Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов

Признание доходов

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

Доход от оперирования вагонами

В отношении услуг по передаче вагонов в оперирование, доход от реализации услуг признается в момент предоставления вагона в пользование заказчику.

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. По мере оказания услуг признаются в учете доходом от реализации услуг.

Доход от сдачи в аренду вагонов

Доход от аренды вагонов признается на основании фактического количества суток аренды грузовых вагонов.

Признание расходов

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Налоги

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог - это налог, который будет оплачен или возмещен в сумме разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, которая используется для расчета налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вся величина или часть отложенного налогового актива. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически действительное право на взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и одному и тому же налоговому органу.

Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются как расходы или экономия в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного дохода, либо к счетам капитала, и в данном случае отложенный подоходный налог также отражается вне прибылей и убытков, или, когда он возникает от первоначального признания объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учет объединения предприятий.

Аренда

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются как расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расход по процентам.

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. После принятия к учету инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Выданные займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю в течение среднего срока, установленного договорами Группы (60 дней), а также ощутимые изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем, прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Последующие события

События, наступившие после окончания отчетного года и содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Группы, как описано в Примечании 4, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств 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, а также текущие затраты на замещение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись отмена регулирования тарифа с со второго квартала 2017 г., последующее увеличение тарифа в среднем на 23% с увеличением в последующих годах на прогнозный показатель инфляции и до налоговая ставка дисконтирования в размере 10.31%. По результатам проведенного теста по состоянию на 31 декабря 2016 г. обесценения не обнаружено.

При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям: ставка дисконтирования, достаточность затрат на поддержание активов и продолжение деятельности. Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота, 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.

Капитализация расходов

Группа проводит капитальный ремонт вагонов с продлением срока службы вагонов только один раз в течение полезного срока службы вагонов на основании проведения крупной технической проверки на наличие неисправностей. Затраты по проведению крупной технической проверки капитализируются на стоимость таких вагонов и равномерно амортизируются в течение оставшегося пересмотренного полезного срока службы. При проведении крупной технической проверки полезный срок службы увеличивается на 5-16 лет.

Износ основных средств

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

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

Здания и сооружения	10-140
Машины и оборудование	3-59
Подвижной состав	10-40
Прочий транспорт	4-15
Прочие основные средства	2-20

Резервы

Группа создает резервы по сомнительным долгам. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства в связи с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от дополнительно начисленного налога. Ставка пени составляет 22.5%. В результате, штрафы и пени могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги, приводящие к занижению.

Руководство Группы считает, что уплатило или начислило все применимые налоги. В неясных случаях Группа начисляла налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предполагает формирование резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность возникновения убытков, сумма которых может быть определена с достаточной степенью точности.

Возможны риски при применении сниженной ставки подоходного налога у источника выплаты за нерезидента, в случаях, когда окончательным (фактическим) получателем дохода могут быть другие нерезиденты Республики Казахстан.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2016 г. Практически невозможно определить сумму непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:								
На 1 января 2015 г.	38,844	6,783,302	4,592,731	472,174,368	313,770	179,893	6,019,772	490,102,680
Поступило	-	-	6,704	-	-	5,030	9,883,761	9,895,495
Внутреннее перемещение	-	502,990	766,990	11,354,134	-	69,067	(12,693,181)	-
Перевод с долгосрочных активов, предназначенных для продажи (Примечание 16)	7,917	3,602,653	4,187,572	69,564	23,122	80,348	111,173	8,082,349
Вклад в Акционерный капитал совместного предприятия	-	-	-	(1,016,795)	-	-	-	(1,016,795)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16)	(30,702)	(5,628,104)	-	(2,987,615)	-	-	-	(8,646,421)
Выбыло	-	(382)	(63,718)	(562,813)	(2,800)	(14,781)	(1,461,936)	(2,106,430)
На 31 декабря 2015 г.	<u>16,059</u>	<u>5,260,459</u>	<u>9,490,279</u>	<u>479,030,843</u>	<u>334,092</u>	<u>319,557</u>	<u>1,859,589</u>	<u>496,310,878</u>
Накопленный износ и обесценение:								
На 1 января 2015 г.	-	(809,910)	(1,587,706)	(96,851,972)	(149,872)	(105,954)	-	(99,505,414)
Начислено за год	-	(188,069)	(884,979)	(20,979,764)	(28,958)	(26,169)	-	(22,107,939)
Перевод с долгосрочных активов, предназначенных для продажи (Примечание 16)	-	(122,583)	(1,140,259)	-	(1,339)	(25,781)	-	(1,289,962)
Вклад в Акционерный капитал совместного предприятия	-	-	-	743,378	-	-	-	743,378
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16)	-	661,303	-	2,865,219	-	-	-	3,526,522
Выбыло	-	36	61,227	28,083	2,800	13,909	-	106,055
На 31 декабря 2015 г.	<u>-</u>	<u>(459,223)</u>	<u>(3,551,717)</u>	<u>(114,195,056)</u>	<u>(177,369)</u>	<u>(143,995)</u>	<u>-</u>	<u>(118,527,360)</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	<u>16,059</u>	<u>4,801,236</u>	<u>5,938,562</u>	<u>364,835,787</u>	<u>156,723</u>	<u>175,562</u>	<u>1,859,589</u>	<u>377,783,518</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:								
На 1 января 2016 г.	16,059	5,260,459	9,490,279	479,030,843	334,092	319,557	1,859,589	496,310,878
Поступило	-	29,968	2,150	-	-	11,508	472,522	516,148
Внутреннее перемещение	-	74,571	9,736	-	-	37,633	(121,940)	-
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16)	-	-	(8,655)	(3,523,588)	(16,004)	(21,137)	-	(3,569,384)
Выбыло	-	-	(7,773)	(4,820,264)	(2,800)	(7,279)	(1,065,965)	(5,904,081)
На 31 декабря 2016 г.	<u>16,059</u>	<u>5,364,998</u>	<u>9,485,737</u>	<u>470,686,991</u>	<u>315,288</u>	<u>340,282</u>	<u>1,144,206</u>	<u>487,353,561</u>
Накопленный износ и обесценение:								
На 1 января 2016 г.	-	(459,223)	(3,551,717)	(114,195,056)	(177,369)	(143,995)	-	(118,527,360)
Начислено за год	-	(98,911)	(901,707)	(19,498,193)	(27,105)	(30,645)	-	(20,556,561)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16)	-	-	7,223	966,855	-	7,625	-	981,703
Выбыло	-	-	7,641	4,134,897	11,374	7,148	-	4,161,060
На 31 декабря 2016 г.	<u>-</u>	<u>(558,134)</u>	<u>(4,438,560)</u>	<u>(128,591,497)</u>	<u>(193,100)</u>	<u>(159,867)</u>	<u>-</u>	<u>(133,941,158)</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	<u>16,059</u>	<u>4,806,864</u>	<u>5,047,177</u>	<u>342,095,494</u>	<u>122,188</u>	<u>180,415</u>	<u>1,144,206</u>	<u>353,412,403</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. Группа не приобретала грузовые вагоны (2015 г.: приобрела 857 грузовых вагонов на сумму 11,354,134 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 первоначальная стоимость полностью с амортизированных основных средств составила 3,949,451 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 5,717,350 тыс. тенге).

7. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	2016 г.	2015 г.
Стоимость инвестиций на 1 января	3,464,364	3,024,081
Доля в прибыли совместного предприятия	749,608	1,090,683
Вклад Группы в акционерный капитал основными средствами	-	273,417
Дивиденды	(708,718)	(1,358,688)
Доля в прибыли от переоценки основных средств, переданных в акционерный капитал совместного предприятия	369,144	434,871
Стоимость инвестиций на 31 декабря	<u>3,874,398</u>	<u>3,464,364</u>
Реклассификации инвестиций в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16)	<u>(3,874,398)</u>	<u>-</u>
Стоимость инвестиций на 31 декабря	<u>-</u>	<u>3,464,364</u>

Информация о совместных предприятиях Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена следующим образом:

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	Доля владения	Доля голосующих акций
ООО «РОССКАЗЖЕЛДОРТРАНС»	Экспедирование грузов на зарубежные рынки	Российская Федерация	50%	50%
АО «Астык Транс»	Перевозка зерна	Республика Казахстан	50%	50%

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. ООО «РОССКАЗЖЕЛДОРТРАНС» не осуществляет деятельность, и стоимость инвестиций равна нулю.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа реклассифицировала инвестиции в совместное предприятие АО «Астык Транс» в долгосрочные активы, предназначенные для продажи в связи с планируемой реализацией 50% доли в данном предприятии в 2017 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Суммарная финансовая информация в отношении совместного предприятия АО «Астык Транс» на 31 декабря:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные активы, в т. ч.	9,208,863	8,749,928
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>244,557</i>	<i>1,267,603</i>
Долгосрочные активы	<u>2,579,074</u>	<u>1,225,593</u>
Итого активы	<u>12,032,494</u>	<u>9,975,521</u>
Краткосрочные обязательства	4,260,606	2,948,695
Долгосрочные обязательства	<u>23,092</u>	<u>98,098</u>
Итого обязательства	<u>4,283,698</u>	<u>3,046,793</u>
Итого чистые активы	<u>7,748,796</u>	<u>6,928,728</u>
Доля владения	50.00%	50.00%
Чистые активы совместного предприятия, приходящиеся на Группу	<u>3,874,398</u>	<u>3,464,364</u>
Балансовая стоимость инвестиции	<u>3,874,398</u>	<u>3,464,364</u>
Доходы	19,671,787	16,596,757
Износ и амортизация	<i>(1,062,309)</i>	<i>(2,462,498)</i>
Финансовые доходы	<i>677,505</i>	<i>430,815</i>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<i>(729,268)</i>	<i>(401,004)</i>
Прибыль за год и итого совокупный доход	<u>1,499,215</u>	<u>2,181,365</u>
Доля Группы в общем в совокупном доходе совместного предприятия	<u>749,608</u>	<u>1,090,683</u>

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	965,906	3,066,246
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	426,294	483,861
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	489,019	474,194
Долгосрочные расходы будущих периодов	<u>138,116</u>	<u>361,100</u>
	<u>2,019,335</u>	<u>4,385,401</u>
Минус: Обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	<u>(138,116)</u>	<u>(102,310)</u>
	<u>1,881,219</u>	<u>4,283,091</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых %	2016 г. Доллары США	2016 г. тыс. тенге	2015 г. Доллары США	2015 г. тыс. тенге
АО «НК «ҚТЖ»	11 мая 2016 г.	7.8433%	-	-	324,000,000	109,988,280
АО «КТЖ – Грузовые перевозки» (до июня 2016 г. АО «Локомотив»)	11 мая 2016 г.	7.8433%	-	-	26,000,000	8,826,220
Включая/ (за вычетом):						
Корректировки до справедливой стоимости займа			-	-	(358,079)	(121,558)
Начисленных процентов			-	-	3,452,141	1,171,898
Итого займы выданные			-	-	353,094,062	119,864,840
Минус текущая часть			-	-	(353,094,062)	(119,864,840)
			-	-	-	-

В мае 2006 г. дочерняя организация Компании, Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (далее - «Эмитент» или «KTZ Finance B.V.»), выпустила Еврооблигации и предоставила АО «НК «ҚТЖ» и его дочерней организации АО «КТЖ – Грузовые перевозки» долгосрочные займы.

В мае 2016 г. данные займы были погашены.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., начислены доходы в виде процентов на сумму 3,361,926 тыс. тенге (2015 г.: 6,086,858 тыс. тенге) (Примечание 27).

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Запасные части	4,255,514	3,529,887
Сырье и материалы	478,305	580,257
Прочие	416,832	472,850
	<u>5,150,651</u>	<u>4,582,994</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	10,733,575	7,190,854
	<u>10,733,575</u>	<u>7,190,854</u>
Минус: Резерв по сомнительным долгам	(620,781)	(1,433,875)
	<u>10,112,794</u>	<u>5,756,979</u>

На 31 декабря 2016 года торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связанным сторонам составила 25% (31 декабря 2015 г.: 57.6%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы. Суммы торговой дебиторской задолженности от связанных сторон приведены в Примечании 32.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. торговая дебиторская задолженность, в основном, включает задолженность от покупателей из Республики Казахстан.

Ниже представлен анализ необесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 60 дней	9,548,329	5,651,390
60-90 дней	31,377	101,744
91-120 дней	533,088	3,845
Итого	<u>10,112,794</u>	<u>5,756,979</u>

Ниже представлен анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
60-90 дней	4,247	366
91-120 дней	270	7,091
более 121 дня	616,264	1,426,418
Итого	<u>620,781</u>	<u>1,433,875</u>

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	10,025,483	5,367,792
Российский рубль	64,130	388,126
Доллар США	23,181	1,061
	<u>10,112,794</u>	<u>5,756,979</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Движение резерва по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(1,433,875)	(546,439)
Восстановлено/(начислено) за год	813,094	(887,436)
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(620,781)</u>	<u>(1,433,875)</u>

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы представлены банковскими депозитами со сроком погашения более 3-х месяцев, но менее 1 года:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>		<u>31 декабря 2015 г.</u>	
	Ставка процента	тыс. тенге	Ставка процента	тыс. тенге
АО «Цеснабанк»	4.0%	66,658	5.3%	6,015,253
АО «Евразийский банк»	-	-	5.3%	68,003
АО «Сбербанк»	3.0%	<u>18,331</u>	13.5%	<u>5,000</u>
		84,989		6,088,256
Начисленное вознаграждение		<u>14,281</u>		<u>58</u>
		<u>99,270</u>		<u>6,088,314</u>

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Доллар США	99,270	6,083,256
Тенге	-	<u>5,058</u>
	<u>99,270</u>	<u>6,088,314</u>

13. ПЕРЕПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	2,274,497	2,801,729
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	<u>2,778</u>	<u>5,753</u>
	<u>2,277,275</u>	<u>2,807,482</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочая дебиторская задолженность	1,484,834	5,738,935
Авансы, выплаченные поставщикам	928,088	4,403,388
Расходы будущих периодов	209,894	172,305
	<u>2,622,816</u>	<u>10,314,628</u>
Минус: Резерв по сомнительным долгам	<u>(849,937)</u>	<u>(921,674)</u>
	<u>1,772,879</u>	<u>9,392,954</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие текущие активы были выражены в тенге. Движение в резерве по прочим текущим активам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(921,674)	(479,721)
Восстановлено/(начислено) за год	<u>71,737</u>	<u>(441,953)</u>
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(849,937)</u>	<u>(921,674)</u>

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	653,076	371,564
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	140,913	1,459,960
Деньги на текущих счетах в рублях	138,632	513,941
Деньги на текущих счетах в банках в евро	23,090	73,162
Краткосрочные банковские вклады в тенге	-	3,416,840
	<u>955,711</u>	<u>5,835,467</u>
Денежные средства, включенные в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	<u>277,467</u>	<u>-</u>
	<u>1,233,178</u>	<u>5,835,467</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
50% доля в АО «Астык Транс»	3,874,398	-
90% доля в ООО «Региональная форвордная логистика» (ООО «РФЛ»)	3,303,572	-
100% доля в АО «Центр транспортных услуг» (АО «ЦТУ»)	1,326,057	-
Грузовые вагоны, предназначенные для реализации	163,552	122,397
Административное здание «Изумрудный квартал»	-	4,997,502
	<u>8,667,579</u>	<u>5,119,899</u>
Обязательства, ассоциированные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи	<u>(3,638,088)</u>	-
Итого	<u>5,029,491</u>	<u>5,119,899</u>

30 декабря 2016 г. состоялись электронные торги по продаже доли в АО «Астык Транс», ООО «РФЛ» и АО «ЦТУ». По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала инвестиции в дочерние организации и в совместное предприятие в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

29 декабря 2015 г. Группа заключила договор купли-продажи доли в административном здании «Изумрудный квартал». В 2016 г. покупатель погасил задолженность в сумме 4,997,502 тыс. тенге в рамках данного договора и получил право собственности.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и обязательства, ассоциированные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи представлены следующим образом:

	ООО «РФЛ» 31 декабря 2016 г.	АО «ЦТУ» 31 декабря 2016 г.	Итого 31 декабря 2016 г.
Основные средства	11,340	593,380	604,720
Нематериальные активы	-	449	449
Товарно-материальные запасы	-	3,134	3,134
Торговая дебиторская задолженность	2,435,081	161,255	2,596,336
Предоплата по подоходному налогу	72,215	163,762	235,977
Переплата по прочим налогам	684	293,581	294,265
Прочие текущие активы	579,865	37,416	617,281
Денежные средства и их эквиваленты	204,387	73,080	277,467
Активы, предназначенные для продажи	<u>3,303,572</u>	<u>1,326,057</u>	<u>4,629,629</u>
Обязательства по отложенному подоходному налогу	-	(283,037)	(283,037)
Текущая часть обязательств по долгосрочным займам	-	(55,046)	(55,046)
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	(9,942)	(4,791)	(14,733)
Торговая кредиторская задолженность	(2,704,954)	(154,229)	(2,859,183)
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам в бюджет	(198,796)	(81,006)	(279,802)
Прочие текущие обязательства	(118,058)	(28,229)	(146,287)
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	<u>(3,031,750)</u>	<u>(606,338)</u>	<u>(3,638,088)</u>
Чистые активы, предназначенные для продажи	<u>271,822</u>	<u>719,719</u>	<u>991,541</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>Количество акций разрешенных к выпуску</u>	<u>Выпущено, количество акций</u>	<u>Номинальная стоимость в тенге</u>	<u>Акционерный капитал в тыс. тенге</u>
На 31 декабря 2016 г.	123,000,000	62,303,295	1,000	67,726,866
На 31 декабря 2015 г.	123,000,000	62,303,295	1,000	67,726,866

В соответствии с решением Материнской компании формирование акционерного капитала Группы осуществлялось посредством выпуска акций. Эти выпуски финансировались за счет основных средств, представленных, в основном, грузовыми вагонами, внесенными в акционерный капитал Группы.

18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	115,769	158,462
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(76,184)	742,936
Экономия по отложенному подоходному налогу	<u>(3,092,121)</u>	<u>(3,223,425)</u>
	<u>(3,052,536)</u>	<u>(2,322,027)</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Убыток до налогообложения	(18,114,962)	(241,329,706)
Официальная ставка налога	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Теоретическая экономия по подоходному налогу по официальной ставке	(3,622,992)	(48,265,941)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления подоходного налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(76,184)	742,936
Невычитаемые расходы	9,552,799	4,008,763
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	<u>(8,906,158)</u>	<u>41,192,215</u>
Экономия по подоходному налогу, отраженная в прибылях и убытках	<u>(3,052,536)</u>	<u>(2,322,027)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	44,749,899	39,050,382
Торговая дебиторская задолженность	124,506	286,775
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	185,105	151,236
Начисленные обязательства в отношении работников	37,394	45,224
Прочее	215,668	21,437
	<u>45,312,572</u>	<u>39,555,054</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(52,272,751)	(49,892,209)
Прочие	(125,052)	(123,234)
	<u>(52,397,803)</u>	<u>(50,015,443)</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(7,085,231)</u>	<u>(10,460,389)</u>

Движение временных разниц в течение года:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	10,460,389	13,709,695
Перевод из обязательств выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(25,881)
Перевод в обязательства, ассоциированные с активами, предназначенными для продажи (Примечание 16)	(283,037)	-
Отражено в прибылях и убытках	(3,092,121)	(3,223,425)
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	<u>(7,085,231)</u>	<u>10,460,389</u>

В 2016 г. Группа признала отложенные налоговые активы, связанные с индексацией задолженности по внутригрупповым займам на сумму 8,906,158 тыс. тенге, в части, которая будет использована в будущем, в течении 10 лет (2015 г.: Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к затратам, связанным с индексацией задолженности по внутригрупповым займам на сумму 41,192,215 тыс. тенге).

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в отчете о финансовом положении:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Активы по отложенному подоходному налогу	390,572	272,976
Обязательства по отложенному подоходному налогу	(7,475,803)	(10,733,365)
Отложенные налоговые обязательства, включенные в обязательства, ассоциированные с активами, предназначенными для продажи	(283,038)	-
	<u>(7,368,269)</u>	<u>(10,460,389)</u>

Отложенный налоговый актив возник у дочерней организации ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы, включая вознаграждения, включали следующее:

	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы:				
АО «НК «ҚТЖ»				
Заем 1	10 июля 2042 г.	6.95%	266,020,915	270,956,396
Заем 2	10 июля 2042 г.	5.578%	66,658,000	67,894,000
Заем 3	6 октября 2020 г.	6.375%	96,585,693	98,359,671
АО «ФНБ «Самрұқ-Қазына»				
Заем	15 сентября 2017 г.	7.2%	60,000,000	60,000,000
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»):				
Заем	24 июля 2026 г.	ЛИБОР + 4.35%	29,011,520	-
Заем 1	13 апреля 2020 г.	ЛИБОР по 6-месячным депозитам в долларах США +3.25%	-	10,159,499
Заем 2	10 ноября 2018 г.	ЛИБОР по 3-месячным депозитам в долларах США + 2.95%	-	32,544,245
АО «АТФ-Банк»:				
Заем 1	20 сентября 2017 г.	КАЗPRIME+ 6.5%	642,856	642,856
Заем 2	4 декабря 2017 г.	ЛИБОР по 6-месячным депозитам в долларах США + 8.37%	2,348,492	2,395,842
Задолженность по процентам			1,941,344	4,359,624
			523,208,820	547,312,133
Минус текущая часть			(68,966,340)	(19,581,274)
			454,242,480	527,730,859

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. займы по срокам погашения представлены следующим образом:

В течение:	2016 г.	2015 г.
от 1 до 2 лет	2,623,585	74,203,708
от 2 до 3 лет	2,623,585	13,084,934
от 3 до 4 лет	2,623,585	2,254,081
от 4 до 5 лет	2,623,585	1,127,040
свыше 5 лет	443,748,140	437,061,096
Всего	454,242,480	527,730,859

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы Группы были выражены в следующих валютах:

	2016 г.	2015 г.
Доллар США	462,194,294	486,477,277
Тенге	61,014,526	60,834,856
	523,208,820	547,312,133

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

22 декабря 2016 г. Группа, Материнская компания и ЕБРР заключили соглашение о реструктуризации займов. Согласно данному соглашению займы ЕБРР, выданные Группе и заем ЕБРР выданный Материнской компании реструктурированы и объединены в один заем. Ставка вознаграждения по данному займу 4.35% + 6-месячный LIBOR, с учетом корректировок согласно соглашению. Срок погашения по займу 24 июля 2026 г.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<u>Дата Погашения</u>	<u>Процентная ставка, годовых %</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Еврооблигации, размещенные по цене 98.292%- Транш 2	11 мая 2016 г.	7%	-	119,003,306
Включая:				
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам			-	(121,558)
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			-	1,163,952
Всего выпущенных долговых ценных бумаг			-	120,045,700
Минус краткосрочные вознаграждения к выплате			-	(1,163,952)
Минус текущая часть долгосрочных займов			-	(118,881,748)
			-	-

11 мая 2006 г. KTZ Finance B.V. выпустил два транша Еврооблигаций на общую сумму 800,000,000 долларов США, с обращением вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г.

В 2016 г. обязательство по данным долговым ценным бумагам было погашено.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
За предоставленные услуги	5,376,540	4,655,912
За товарно-материальные запасы	3,002,320	2,338,108
За поставку основных средств	857,429	628,167
	<u>9,236,289</u>	<u>7,622,187</u>

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Тенге	8,595,336	6,939,993
Российский рубль	329,451	135,908
Доллар США	299,281	535,281
Евро	12,221	11,005
	<u>9,236,289</u>	<u>7,622,187</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог с доходов нерезидента	962,846	1,077,356
Налог на добавленную стоимость к оплате	93,679	512,500
Прочие	142,578	241,926
	<u>1,199,103</u>	<u>1,831,782</u>

23. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы, полученные	1,986,878	4,468,545
Резерв по неиспользованным отпускам	186,970	226,120
Текущая задолженность по заработной плате	64,673	30,868
Прочие обязательства	269,523	412,225
	<u>2,508,044</u>	<u>5,137,758</u>

24. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

	2016 г.	2015 г.
Доход от оперирования вагонами	50,626,644	43,821,036
Доход от сдачи в аренду вагонов	25,744,559	29,163,790
Доходы по транспортно-экспедиционным операциям	3,138,213	3,217,219
Прочие доходы от продажи	1,759,390	2,611,643
	<u>81,268,806</u>	<u>78,813,688</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. 92.2% доходов от оказания услуг по оперированию вагонами получено от компаний – резидентов Республики Казахстан (2015 г.: 74%).

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	2016 г.	2015 г.
Железнодорожный тариф	26,739,021	24,100,165
Износ и амортизация	19,974,755	21,492,490
Расходы по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей	10,656,547	8,831,718
Материалы и запасы	6,503,842	5,207,324
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,737,920	1,603,922
Расходы на охрану	233,088	234,821
Прочие услуги	1,556,882	1,881,108
	<u>67,402,055</u>	<u>63,351,548</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАН»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Затраты на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Заработная плата	1,543,138	1,421,725
Социальный налог	212,973	184,028
Восстановление резерва по неиспользованным отпускам	<u>(18,191)</u>	<u>(1,831)</u>
	<u>1,737,920</u>	<u>1,603,922</u>

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Налоги	3,242,039	4,899,521
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	1,975,884	-
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,806,833	1,633,344
Расходы по операционной аренде	604,859	264,665
Износ и амортизация	185,389	299,943
Резервы по сомнительной задолженности	168,543	1,329,389
Профессиональные услуги (консультационные, аудиторские, юридические)	127,413	80,828
Резервы по актуарным расчетам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	47,801	103,087
Прочие услуги	<u>1,444,103</u>	<u>908,114</u>
	<u>9,602,864</u>	<u>9,518,891</u>

Затраты на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Заработная плата	1,619,726	1,435,663
Социальный налог	193,722	177,757
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	<u>(6,615)</u>	<u>19,924</u>
	<u>1,806,833</u>	<u>1,633,344</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Доходы в виде процентов по займам выданным (Примечание 9)	3,361,926	6,086,858
Доход в виде процентов по краткосрочным инвестициям и краткосрочным депозитам	456,026	414,828
Доход в виде процентов на остатки денежных средств и дисконт по квартирам	131,570	44,791
Амортизация премии по долгосрочным ценным бумагам	<u>100,791</u>	<u>214,168</u>
	<u>4,050,313</u>	<u>6,760,645</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)***28. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на уплату процентов по долгосрочным займам	35,156,143	25,155,413
Расходы на уплату процентов по долговым ценным бумагам	3,000,444	5,645,249
Расходы на уплату процентов по финансовой аренде	308,219	76,744
	<u>38,464,806</u>	<u>30,877,406</u>

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Контрактные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имела контрактные обязательства на сумму 6,662,217 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 9,437,025 тыс. тенге). Эти обязательства включают в себя обязательства по приобретению основных средств, товарно-материальных запасов и оказанных услуг.

Условные обязательства*Судебные иски*

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

Соблюдение законодательства

В связи с тем, что Группа является субъектом рынка, занимающим доминирующее (монопольное) положение по предоставлению услуг оператора платформ, услуг оператора крытых вагонов, услуг аренды железнодорожного подвижного состава, мониторинг тарифов (цен) услуг осуществляется Агентством Республики Казахстан по защите конкуренции.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности не было создано резерва ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Страхование

Обязательным для Группы являются страхование ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работников, а также страхование ответственности владельцев транспортных средств.

В течение 2016 и 2015 гг., Группа не имела страхового покрытия по значительной части основных средств, на случай прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Гарантии

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	6 октября 2014 г.	6 апреля 2024 г.	700,000,000 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	10 июля 2012 г.	10 июля 2042 г.	800,000,000 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	30 ноября 2012 г.	30 ноября 2042 г.	300,000,000 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно кредитному соглашению, заключенного между АО «КТЖ – Грузовые перевозки» Экспортному Импортному Банку США, АО «Қазтеміртранс» совместно с материнской компанией предоставляют гарантию.	26 ноября 2012 г.	26 ноября 2022 г.	424,856,806 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно рамочному соглашению банковского займа АО «Қазтеміртранс» предоставляет гарантию по своевременному погашению долга.	3 декабря 2010 г.	-	2,428,091,000 тенге
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2019 г.	100,000,000. швейцарских франков
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2022 г.	185,000,000. швейцарских франков

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с данными гарантиями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

30. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря дочерние организации Группы и их деятельность представлены следующим образом:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место пребывания	Доля участия, %	
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Центр транспортных услуг»	Оказание транспортно-экспедиционных услуг	Казахстан	-	100.00
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Финансирование деятельности Материнской компании и ее дочерних организаций	Нидерланды	100.00	100.00
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (ТОО «КВК»)	Изготовление грузовых вагонов	Казахстан	69.94	69.94
ООО «Региональная форвардная логистика»	Транспортно-экспедиторская деятельность	Россия	-	90.00

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа реклассифицировала долю в АО «ЦТУ» и ООО «РФЛ» в активы, предназначенные для продажи (Примечание 16).

В течение 2015 г. не было изменений в структуре Группы.

В отношении дочерней организации ТОО «КВК» имеется ряд судебных решений по заявлениям кредиторов о взыскании кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма взысканий кредиторской задолженности составила 817,699 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в целях финансового оздоровления ТОО «КВК» между АО «Қазтеміртранс» и ТОО «ЗИКСТО» был заключен Договор доверительного управления 69.94% доли участия в уставном капитале ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» №01-04/2-НПКР от 1 апреля 2016 г. Передача доли в доверительное управление не влечет переход права собственности.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Руководство Группы, разработало дорожную карту по реабилитации и реорганизации ТОО «КВК» на 2016 -2017 гг., согласно которой предусмотрены следующие мероприятия:

- Разработан меморандум о сотрудничестве в области вагоностроения с АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг». В рамках указанного меморандума между АО «Қазтеміртранс» и АО «ЗИКСТО» заключен договор доверительного управления 69.94 % доли участия АО «Қазтеміртранс» в уставном капитале ТОО «КВК»;
- Планируются меры по реорганизации ТОО «КВК» путем создания объединенной вагонной компании с АО «ЗИКСТО»;
- Планируется рефинансирование займов ТОО «КВК» в АО «АТФ Банк», а также привлечение дополнительного финансирования.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и краткосрочные вклады, займы полученные, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие в связи со всеми финансовыми инструментами.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Материнской компании посредством оптимизации баланса долга и капитала.

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, нераспределенную прибыль и долю меньшинства, как представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денежных средств по заимствованиям Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства, инвестиции и заимствования, а также путем получения заемного капитала с фиксированными процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к прочим финансовым активам и долгосрочным займам Группы (Примечания 12 и 19). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	2016 г. (% в год)	2015 г. (% в год)
Депозиты: Тенге	-	13.5%
Депозиты: Доллары США	3%-4%	5.3%
Долгосрочные займы: Доллары США	4.3%-9.73%	3.58%-9.25%
Долгосрочные займы: Тенге	7.20%-19.5%	7.20%-23.67%

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты, займы и задолженность по долговым ценным бумагам, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2016 г. уменьшилась/увеличилась бы на 5,419,945 тыс. тенге (2015 г.: 433,433 тыс. тенге).

Валютный риск

Группа осуществляет операции в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2016 г, займы, выраженные в иностранной валюте, а также займы, полученные от АО «НК «ҚТЖ», подлежащие индексации (Примечание 19), составили 462,194,294 тыс. тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. доход от курсовой разницы составил 9,670,999 тыс. тенге (2015 г.: убыток от курсовой разницы 225,226,146 тыс. тенге).

Суммы финансовых инструментов Группы, выраженные в иностранной валюте, учитываются в тенге. Изменение курса тенге по отношению к иностранной валюте может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, торговая дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность, и долгосрочные займы.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 40% (2015: 40%) увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США. 40% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США и корректирует их перевод на конец периода с учетом 40% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) денежные средства; б) прочие финансовые активы; в) долгосрочные займы; г) торговую дебиторскую и кредиторскую задолженность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 40% по отношению к доллару США. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 40% по отношению к доллару США, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы	122,278	(50,963,647)
Финансовые обязательства	(184,880,894)	242,823,303
Чистый эффект	184,758,616	191,859,656

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Доллары США	305,695	127,409,117
<i>Финансовые обязательства</i>		
Доллары США	462,202,234	607,058,258

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов.

Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) за вычетом резерва по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа, в основном, размещала денежные средства на текущих счетах и депозитах в банках с кредитным рейтингом не ниже уровня «В» по системе Standard&Poor's.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Руководство Группы разработало Политику управления долговым портфелем на 2016-2020 гг., согласно которой, Группа планирует получить рефинансирование по займу АО «Фонд национального благосостояния «Самұқ-Қазына» в 2017 г. на 10 лет. Также, руководство Группы достигло соглашения о реструктуризации займов ЕБРР, включая заем Материнской компании. Согласно данному соглашению займы ЕБРР, выданные Группе и заем ЕБРР выданный Материнской компании реструктурированы и объединены в один заем. Ставка вознаграждения по данному займу 4.35% + 6-месячный LIBOR, с учетом корректировок согласно соглашению. Срок погашения по займу 24 июля 2026 г.

Таблицы по риску ликвидности

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

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2016 г.								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая кредиторская задолженность	-	9,236,289	-	-	-	-	-	9,236,289
Прочие текущие обязательства	-	334,196	-	-	-	-	-	334,196
<i>Процентные:</i>								
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	3.6%- 23.7%	8,857,827	3,996,066	3,851,564	3,709,635	3,562,559	15,646,251	39,623,902
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	5.6-7.2%	91,494,851	28,410,851	28,410,851	28,410,851	28,394,016	908,898,976	1,114,020,396
31 декабря 2015 г.								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая кредиторская задолженность	-	7,622,187	-	-	-	-	-	7,622,187
Прочие текущие обязательства	-	443,093	-	-	-	-	-	443,093
<i>Процентные:</i>								
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	3.2%- 3.6%	16,936,579	15,302,238	13,651,543	2,351,987	1,141,752	-	49,384,099
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	5.6%- 7.2%	33,303,689	92,055,689	28,983,689	28,983,689	126,092,391	828,621,861	1,138,041,008
Долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	7%	121,895,000	-	-	-	-	-	121,895,000
Обязательства по финансовой аренде	10.5%	66,470	-	-	-	162,622	-	229,092

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 года	Неопределенно	Итого
31 декабря 2016 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,229,829	-	1,229,829
Торговая дебиторская задолженность	-	10,733,575	(620,781)	10,112,794
Прочие текущие активы	-	1,484,834	(838,735)	646,099
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,349	-	3,349
Прочие финансовые активы	3%-4%	99,270	-	99,270
31 декабря 2015 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,418,627	-	2,418,627
Торговая дебиторская задолженность	-	7,190,854	(1,433,875)	5,756,979
Прочие текущие активы	-	1,799,271	-	1,799,271
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	40%- 44.5%- 5.3%-	3,451,286	-	3,451,286
Прочие финансовые активы	13.5%-	6,242,643	-	6,242,643
Займы выданные	7.84%	131,478,097	-	131,478,097

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Следующие методы и допущения используются Группой 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.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Займы

Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

	2016 г. (% в год)	2015 г. (% в год)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	12.8	13.9
Со сроком свыше 5 лет	14.4	9.3
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	7.0	8.1
Со сроком свыше 5 лет	8.7	5.8

Иерархия справедливой стоимости долгосрочных займов относится ко второму уровню. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость долгосрочных займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

32. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

		Акционер	Компании, входящие в группу Акционера	Совместные предприятия, в которых группа является участником	Прочие связанные стороны	Всего
Задолженность связанных сторон за товары и услуги	31 декабря 2016 г.	476,546	7,447,199	1,538,135	4,509	9,466,389
	31 декабря 2015 г.	7,835,984	58,546	167,416	118,228	8,180,174
в т. ч. резерв по сомнительной задолженности	31 декабря 2016 г.	-	239,915	167,416	625	407,956
	31 декабря 2015 г.	-	261,154	-	625	261,779
Задолженность связанным сторонам за товары и услуги	31 декабря 2016 г.	1,477,968	575,760	19,139	259,909	2,332,776
	31 декабря 2015 г.	560,155	71,825	34,710	962,544	1,629,234
Займы полученные	31 декабря 2016 г.	429,264,608	-	-	60,000,000	489,264,608
	31 декабря 2015 г.	437,210,067	-	-	60,000,000	497,210,067
Задолженность по процентам	31 декабря 2016 г.	1,086,200	-	-	192,000	1,278,200
	31 декабря 2015 г.	3,826,918	-	-	192,000	4,018,918

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

		Акционер	Компании, входящие в группу Акционера	Совместные предприятия, в которых группа является участником	Прочие связанные стороны	Всего
Продажа товаров и услуг	2016 г.	9,499,821	29,632,037	5,610,749	5,529,119	50,271,726
	2015 г.	21,385,963	77,825	-	9,127,377	30,591,165
Начисленные резервы по сомнительной задолженности	2016 г.	-	-	167,416	-	167,416
	2015 г.	-	-	-	-	-
Приобретение товаров и услуг	2016 г.	1,354,492	15,165,092	611,732	39,604	17,170,920
	2015 г.	14,209,395	2,425,768	-	112,803	16,747,966
Финансовые доходы	2016 г.	3,484,447	-	-	-	3,484,447
	2015 г.	5,831,743	467,980	-	-	6,299,723
Финансовые расходы	2016 г.	18,924,021	-	-	4,320,000	23,244,021
	2015 г.	19,360,866	-	-	4,320,000	23,680,866
Объявленные дивиденды	2016 г.	-	1,314,019	708,718	-	2,022,737
	2015 г.	-	-	1,358,688	-	1,358,688

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Компенсация ключевому управленческому персоналу Группы

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 8 человек и 7 человек, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015г.</u>
Заработная плата	50,244	76,450
Пенсионные отчисления	4,761	6,893
Подоходный налог	4,475	6,848
Социальный налог	4,290	5,886
Социальные отчисления	651	940
	<u>64,421</u>	<u>97,017</u>

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2017 г. Группа не является субъектом рынка, занимающим доминирующее (монопольное) положение по предоставлению услуг оператора платформ, услуг оператора крытых вагонов, услуг аренды железнодорожного подвижного состава и имеет возможность самостоятельно устанавливать тарифы (цены) на оказываемые услуги в связи с отменой государственного ценового регулирования на товарных рынках, предусмотренных статьей 7-1 Закона РК «О естественных монополиях».

24 января 2017 г. Группа реализовала 100% долю АО «Центр транспортных услуг».

10 февраля 2017 г. Группа реализовала 50% долю АО «Астык Транс».

В соответствии с решением Совета директоров АО «Қазтеміртранс» от 13 февраля 2017 г. протокол №3 на основании заключенного договора с АО «НК «ҚТЖ» 14 февраля 2017 г. была оказана возвратная финансовая помощь на пополнение оборотных средств в размере 3,500,000 тыс. тенге на срок до 31 декабря 2017 г. с условием досрочного возврата.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску руководством Группы 20 февраля 2017 г.