



**ҚАЗТЕМІРТРАНС**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2018 г.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

Руководство Акционерного общества «Қазтеміртранс» (далее - «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартом финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, раскрытие и объяснение всех существенных отклонений в консолидированной финансовой отчетности;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:


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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена руководством 15 марта 2019 г.


От имени руководства Группы:

  
Т.К. Койшығал  
и.о. Генерального директора

15 марта 2019 г.

  
Б.К. Рахматуллина  
и.о. Заместителя  
генерального директора по  
финансам

15 марта 2019 г.

  
М.Н. Узенбаев  
Главный бухгалтер-  
директор Департамента  
бухгалтерского учета

15 марта 2019 г.



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру Акционерного общества «Қазтеміртранс»

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Қазтеміртранс» («Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 г. 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 для профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к аудиту 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.

### Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 29 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы, 71% дохода от аренды вагонов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. получено от сделок со связанными сторонами. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность 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 несет ответственность 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, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

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

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

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

- 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.



Асел Майлыбаева  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное  
свидетельство №0000485,  
от 16 августа 2017 г.



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



ТОО «Делойт»  
15 марта 2019 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	7	329,275,224	337,243,546
Нематериальные активы		129,713	342,810
Инвестиции в ассоциированные предприятия		158,382	33,035
Прочие долгосрочные активы	8	7,205,629	1,210,266
Активы по отложенному подоходному налогу	15	266,501	266,501
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>337,035,449</b>	<b>339,096,158</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	9	5,801,896	6,716,409
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	29	29,915,483	22,580,954
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	10	3,331,173	988,225
Прочие текущие активы	11	3,824,713	7,962,354
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		76,003	76,007
Займы выданные связанным сторонам	29	-	1,918,219
Денежные средства и их эквиваленты	12	6,893,701	853,975
		49,842,969	41,096,143
Активы, предназначенные для продажи	13	22,161	3,147,193
<b>Итого текущих активов</b>		<b>49,865,130</b>	<b>44,243,336</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>386,900,579</b>	<b>383,339,494</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	67,726,866	67,726,866
Непокрытый убыток		(285,300,028)	(245,671,330)
Дефицит капитала, относящийся к акционеру Материнской компании		(217,573,162)	(177,944,464)
Неконтролирующие доли		(1,620,748)	(1,251,817)
<b>ИТОГО ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>		<b>(219,193,910)</b>	<b>(179,196,281)</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по отложенному подоходному налогу	15	5,267,860	8,788,944
Долгосрочные займы	16	579,053,287	515,844,334
Обязательства по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности		331,915	353,255
Обязательства по финансовой аренде	20	1,759,956	533,885
Прочие долгосрочные обязательства	17	3,120,543	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>589,533,561</b>	<b>525,520,418</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущая часть обязательств по долгосрочным займам	16	2,263,402	4,632,632
Торговая кредиторская задолженность	18	7,735,099	10,162,377
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности		16,765	24,976
Обязательства по налогам и обязательным платежам в бюджет	19	2,137,778	3,582,326
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	20	219,279	-
Прочие текущие обязательства	21	4,188,605	18,613,046
<b>Итого текущих обязательств</b>		<b>16,560,928</b>	<b>37,015,357</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>606,094,489</b>	<b>562,535,775</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА</b>		<b>386,900,579</b>	<b>383,339,494</b>

От имени руководства Группы

Т.К. Койшыгул  
и.о. Генерального директора

Е.К. Рахматуллина  
и.о. Заместителя генерального  
директора по финансам

М.Н. Узенбаев  
Главный бухгалтер-директор  
Департамента  
бухгалтерского учета

15 марта 2019 г.

15 марта 2019 г.

15 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
<b>Доходы от реализации</b>			
Доход от аренды вагонов		103,560,022	69,708,250
Прочие доходы	22	5,732,057	6,991,334
<b>Итого доходы</b>		<b>109,292,079</b>	<b>76,699,584</b>
Себестоимость оказанных услуг	23	(42,731,285)	(50,342,871)
<b>Валовый доход</b>		<b>66,560,794</b>	<b>26,356,713</b>
Общие и административные расходы	24	(7,667,654)	(6,017,236)
Финансовые доходы		943,624	1,189,718
Финансовые расходы	25	(39,201,940)	(38,398,722)
Убыток от курсовой разницы	28	(65,241,015)	(412,189)
Реализация активов, предназначенных для продажи		875,384	1,469,653
Доля в прибыли совместного предприятия		158,382	(162,215)
Прочая прибыль, нетто		1,233,751	1,363,450
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(42,338,674)</b>	<b>(14,610,828)</b>
Экономия/(расход) по корпоративному подоходному налогу	15	3,265,947	(1,575,306)
<b>Убыток за год</b>		<b>(39,072,727)</b>	<b>(16,186,134)</b>
<b>Прочий совокупный убыток:</b>			
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актuarный доход/(убыток) по пенсионному плану с установленными выплатами		251,162	(19,329)
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		-	(117,219)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>251,162</b>	<b>(136,548)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(38,821,565)</b>	<b>(16,322,682)</b>
<b>Убыток за год, относящийся к:</b>			
Акционеру Материнской компании		(38,741,213)	(15,487,952)
Неконтролирующим долям		(331,514)	(698,182)
		<b>(39,072,727)</b>	<b>(16,186,134)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год, относящийся к:</b>			
Акционеру Материнской компании		(38,489,937)	(15,624,500)
Неконтролирующим долям		(331,628)	(698,182)
		<b>(38,821,565)</b>	<b>(16,322,682)</b>

От имени руководства Группы

Т.К. Койшыгуя  
и.о. Генерального директора

15 марта 2019 г.



Б.К. Рахматуллина  
и.о. Заместителя генерального  
директора по финансам

15 марта 2019 г.

М.Н. Узенбаев  
Главный бухгалтер-директор  
Департамента  
бухгалтерского учета

15 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	2018 г.	2017 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Убыток до налогообложения	23, 24	(42,338,674)	(14,610,828)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		24,379,224	20,581,401
Финансовые доходы		(943,624)	(1,189,718)
Финансовые расходы	25	39,201,940	38,398,722
Резервы по сомнительной задолженности	24	2,680,541	294,560
Реализация активов, предназначенных для продажи		(875,384)	(1,469,653)
Убыток от выбытия активов		300,067	192,536
Доля в прибыли совместного предприятия		(158,382)	162,215
Убыток от курсовой разницы	28	65,241,015	412,189
Операционный доход до изменений в оборотном капитале:		87,486,723	42,771,424
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(11,943,839)	(11,933,349)
Изменение в товарно-материальных запасах		1,261,523	974,619
Изменение в прочих текущих активах		3,958,678	(6,207,639)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		(2,050,073)	939,416
Изменение в обязательствах по налогам, обязательным платежам в бюджет и налогу на добавленную стоимость к возмещению		(6,493,323)	(686,767)
Изменение в прочих текущих обязательствах		(13,973,881)	16,038,199
Изменение в прочих долгосрочных обязательствах		2,014,185	-
Изменение в активах, предназначенных для продажи		1,665,594	598,692
Изменение в прочих долгосрочных активах		(3,658,318)	279,892
Поступление денежных средств от операционной деятельности		58,267,269	42,774,487
Проценты уплаченные		(34,366,078)	(33,011,733)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>23,901,191</b>	<b>9,762,754</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов		(20,277,092)	(10,484,832)
Приобретение нематериальных активов		-	(111,812)
Поступления от займов выданных	29	2,000,000	6,500,000
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи		2,832,940	-
Приобретение доли в ассоциированных предприятиях		-	(195,250)
Реализация доли дочерних организаций		-	5,911,258
Открытие депозитных счетов		-	(26,861,248)
Закрытие депозитных счетов		50,000	26,892,645
Проценты полученные		92,212	253,625
Беспроцентные займы выданные	29	-	(8,500,000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(15,301,940)</b>	<b>(6,595,614)</b>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)


(в тыс. тенге)


	Примечания	2018 г.	2017 г.
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Получение займов	16	21,848,328	60,170,000
Погашение долгосрочных займов	16	(24,572,993)	(63,922,114)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(2,724,665)</b>	<b>(3,752,114)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах</b>			
		5,874,586	(584,974)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	853,975	955,711
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки	12	(709)	-
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты в иностранной валюте		165,849	483,238
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	12	<b>6,893,701</b>	<b>853,975</b>
<b>Неденежные операции:</b>			
Взаимозачет по оплате работ (услуг), полученных от/предоставленных Материнской компании		-	1,452,814
Вагоны, полученные по финансовой аренде	7	3,213,887	948,112

От имени руководства Группы:

  
Т.К. Койшыгул  
и.о. Генерального директора



  
Б.К. Рахматуллина  
и.о. Заместителя генерального  
директора по финансам

  
М.Н. Узенбаев  
Главный бухгалтер-директор  
Департамента  
бухгалтерского учета

15 марта 2019 г.

15 марта 2019 г.

15 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(в тыс. тенге)

	Применения	Акционерный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Непокрытый убыток	Дефицит капитала, относящийся к акционеру материнской компании	Неконтролирующие доли	Итого дефицит капитала
<b>На 1 января 2017 г.</b>		<b>67,726,866</b>	<b>107,775</b>	<b>(229,614,041)</b>	<b>(161,779,400)</b>	<b>(526,365)</b>	<b>(162,305,765)</b>
Убыток за год	-	-	-	(15,487,952)	(15,487,952)	(698,182)	(16,186,134)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(107,775)	(19,329)	(127,104)	(9,444)	(136,548)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(107,775)	(15,507,281)	(15,615,056)	(707,626)	(16,322,682)
Дивиденды	-	-	-	-	-	(17,826)	(17,826)
Корректировка до справедливой стоимости Финансовой помощи, выданной Акционеру	-	-	-	(550,008)	(550,008)	-	(550,008)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>		<b>67,726,866</b>	<b>-</b>	<b>(245,671,330)</b>	<b>(177,944,464)</b>	<b>(1,251,817)</b>	<b>(179,196,281)</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9, за вычетом эффекта корпоративного подоходного налога 118,000 тыс. тенге	3	-	-	(590,212)	(590,212)	(37,303)	(627,515)
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.</b>		<b>67,726,866</b>	<b>-</b>	<b>(246,261,542)</b>	<b>(178,534,676)</b>	<b>(1,289,120)</b>	<b>(179,823,796)</b>
Убыток за год	-	-	-	(38,741,213)	(38,741,213)	(331,514)	(39,072,727)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	251,276	251,276	(114)	251,162
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(38,489,937)	(38,489,937)	(331,628)	(38,821,565)
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи, выданной Акционеру	-	-	-	(176,697)	(176,697)	-	(176,697)
Признание обязательств по договору финансовой гарантии, выданной Акционеру	17	-	-	(371,852)	(371,852)	-	(371,852)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>		<b>67,726,866</b>	<b>-</b>	<b>(285,300,028)</b>	<b>(217,573,162)</b>	<b>(1,620,748)</b>	<b>(219,193,910)</b>

От имени руководства Группы

Т.К. Койшыгул  
и.о. Генерального директора  
и.о. Заместителя генерального  
директора по финансам

М.Н. Узенбаев  
Главный бухгалтер-директор  
Департамента бухгалтерского  
учета

15 марта 2019 г.

15 марта 2019 г.

15 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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» (далее - АО «НК «ҚТЖ», или «Акционер», или «Материнская компания»). 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.

Компания является владельцем инвентарного парка грузовых вагонов Республики Казахстан. С 2003 – 2016 гг. основной деятельностью Компании было оказание услуг оператора вагонов, сдача вагонов в аренду и предоставление транспортных услуг в Республике Казахстан и за ее пределами. В 2017 г. Компания передала деятельность по оперированию вагонов и услуги по транспортировке и экспедированию АО «KTZ-Express», дочерней организации АО «НК «ҚТЖ».

С 1 января 2017 г. Компания не является субъектом рынка, занимающим доминирующее положение по предоставлению услуг оператора платформ, услуг оператора крытых вагонов, аренды железнодорожного подвижного состава и имеет возможность самостоятельно устанавливать тарифы на оказываемые услуги в связи с отменой государственного ценового регулирования на товарных рынках, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях».

В течение 2018 г., Компания повысила тарифы на аренду грузовых вагонов. В результате среднее повышение тарифов составило 35%.

Единственным акционером Компании является АО «НК «ҚТЖ». Государство в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұрық-Қазына», является конечным акционером Компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 29.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые результаты деятельности Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 27. Компания и ее дочерние организации совместно именуется «Группа».

Среднее количество работников Группы за 2018 г. составило 1,384 человек (2017 г.: 2,011 человек).

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

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена и утверждена к выпуску Руководством Компании 15 марта 2019 г.

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

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

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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 2018 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. дефицит капитала и чистый совокупный убыток Группы составили 219,193,910 тыс. тенге и 38,821,565 тыс. тенге, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 179,196,281 тыс. тенге и 16,322,682 тыс. тенге, соответственно). По состоянию на 31 декабря 2018 г. текущие активы превысили текущие обязательства на 33,304,202 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 г.: 7,227,979 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 17 ноября 2017 г. провела рефинансирование займа, приобретенного в рамках выпуска еврооблигаций Материнской компанией на 700 млн. долларов США с продлением срока погашения основного долга до 2027 г. и изменением сроков выплаты вознаграждений 17 мая и 17 ноября ежегодно;
- В соответствии с утвержденным бюджетом на 2019-2023 гг., Группа планирует повышение доходов от аренды и оперирования вагонами с 2019 г.;
- Также, руководство Группы достигло соглашения о досрочном погашении займов ЕБРР, в срок до 2 октября 2018 г. (Примечание 16), включая заем Материнской компании. С целью рефинансирования займов ЕБРР 27 сентября 2018 г. был привлечен внутригрупповой заем АО «НК «ҚТЖ» на сумму 21,848,328 тыс. тенге, со сроком погашения до 2024 г. и ставкой вознаграждения 9.25% годовых;
- 28 сентября 2018 г. Группа досрочно погасила заем от ЕБРР на сумму 4,182,634 тыс. тенге. В октябре 2018 г. Группа досрочно погасила основной долг ЕБРР на сумму 20,390,359 тыс. тенге (Примечание 16);
- Все займы Группы гарантированы Материнской компанией, или Группа выступает заемщиком в договорах займов совместно с Материнской компанией.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, Руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. Далее Материнская Компания АО «НК «ҚТЖ» предоставила письменное подтверждение того, что продолжит оказывать финансовую и операционную поддержку Группе в течение как минимум двенадцать месяцев. После проведения соответствующего анализа, Руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и продолжения своей деятельности в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы потребоваться, если бы Группа не смогла придерживаться принципа непрерывности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых или измененных стандартов были введены с 1 января 2018 г.:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», влияние которых представлено ниже.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В текущем периоде Группа применила МСФО 9 «Финансовые инструменты» и связанные с ним соответствующие поправки к другим МСФО стандартам, введенные для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 г. Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а общий накопленный эффект был проведен через входящее сальдо непокрытого убытка на 1 января 2018 г.

Ниже представлены основные требования МСФО (IFRS) 9, оказавшие значительное влияние на учетную политику Группы:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** С 1 января 2018 г. все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, Группа оценивает после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. Данная классификация зависит от бизнес-модели Группы и предусмотренных договором денежных потоков. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Кроме того, Группа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов. Финансовые активы Группы, в том числе займы и дебиторская задолженность будут отражаться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 также, как и в соответствии с МСФО (IAS) 39.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Группа учитывает предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Если имело место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента. Группа использует упрощенный подход для торговой дебиторской задолженности.
- **Учет модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания.** Доход или расход, возникающий от модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между первоначальными денежными потоками и дисконтированной приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, предусмотренными

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

Соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» раскрыты в Примечаниях 10 и 29 консолидированной финансовой отчетности.

### Классификация и оценка финансовых активов

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов и финансовых обязательств по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. Финансовые строки, которые не были затронуты изменениями, не были включены в таблицу. Как следствие, промежуточные итоги и общие итоги не могут быть посчитаны на основе сумм, представленных ниже:

	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9		Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 Сумма
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма	
<b>Финансовые активы</b>					
Прочие финансовые активы	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	148,321	Амортизированная стоимость	147,378	(943)
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	853,975	Амортизированная стоимость	853,877	(98)
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	988,225 <sup>1</sup>	Амортизированная стоимость	990,714	2,489
Прочие текущие активы	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	7,962,354 <sup>2</sup>	Амортизированная стоимость	7,962,521	167
Инвестиции в ассоциированные организации	-	33,035	-	-	(33,035)
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы	Амортизированная стоимость	520,476,966	Амортизированная стоимость	520,601,061	(124,095)
Обязательства по договорам финансовых гарантий за минусом эффекта отложенного налога 118,000 тыс. тенге	По наибольшей из амортизированной стоимости по МСФО (IAS) 39 и суммы резерва по МСФО (IAS) 37	-	По наибольшей из суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам и справедливой стоимости за минусом накопленного дохода по МСФО	(472,000)	(472,000)
<b>Итого эффект первого применения МСФО (IFRS) 9</b>					<b>(627,515)</b>

Группа признала эффект от применения МСФО (IFRS) 9 ассоциированной организации по методу долевого участия в размере 33,035 тыс. тенге.

Учетная политика в отношении обесценения финансовых активов и существенные оценки и суждения, используемые при обесценении финансовых активов Группы детально описаны в Примечаниях 4 и 5.

<sup>1</sup> В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость дебиторской задолженности (т.е. списала валовую стоимость дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва) в размере 577,737 тыс. тенге, по которой у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива (Примечание 10).

<sup>2</sup> В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость прочей дебиторской задолженности (т.е. списала валовую стоимость прочей дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва) в размере 949,023 тыс. тенге, по которой у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива (Примечание 11).

*Учет модификаций*

Группа пересчитала на 1 января 2018 г. эффект от модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания в соответствии с новыми требованиями МСФО (IFRS) 9, и признала разницу между балансовой стоимостью финансовых обязательств, возникающую в результате применения МСФО (IFRS) 9, в размере 124,095 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли.

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

В текущем периоде Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» к прочим доходам, которые раскрыты в Примечании 22. Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. На основании анализа регулярных потоков этих доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существовавших на указанную дату, применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность, кроме требования раскрытия большего объема информации. Таким образом, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а входящее сальдо на 1 января 2018 г. пересмотрено не было.

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

МСФО (IFRS) 15 использует термин «актив по договору» и «обязательство по договору», чтобы описать то, что чаще всего известно под терминами «авансы полученные». Однако стандарт не запрещает использование альтернативных терминов в отчете о финансовом положении. Компания не применила терминологию, используемую по МСФО (IFRS) 15.

Прочие доходы включают в себя доходы от продажи товаров, материалов и металлолома, а также предоставления прочих услуг, как раскрыто в Примечании 22.

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

Группа не имеет значительных контрактов, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг клиенту и оплата клиентом превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цену сделки на временную стоимость денег. Цена сделки распределена по каждой отдельной обязанности к исполнению на основе договора, которая не отличается от распределения цены по МСФО (IAS) 18.

Гарантии, выдаваемые при продаже товаров, нельзя купить отдельно, при этом они являются средством обеспечения того, что проданный продукт будет функционировать в соответствии с заявленными характеристиками. В соответствии с этим, Группа продолжит учитывать гарантии в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

В текущем периоде Группа применила ряд поправок к МСФО стандартам и интерпретациям, введенные для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 г. Применение этих стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»; и
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».

**Новые или пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности, еще не вступившие в силу**

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»<sup>1</sup> – касательно применения требований обесценения по МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Вознаграждения работникам»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»<sup>3</sup>;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения;

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения;

<sup>3</sup> Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

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

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

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



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

Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г., с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 г. без пересчета сравнительной информации. При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

Руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

##### **Основы подготовки**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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 (далее - «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 27.

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.

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

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 списываются по себестоимости.

**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.

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 доходах 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*

Затраты на ремонт, связанные с существенными улучшениями, а также затраты на регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей включаются в балансовую стоимость актива, либо учитываются как отдельный актив, если применимо, в той мере, в какой существует вероятность получения экономических выгод, связанных с данным активом Группой, и стоимость таких затрат может быть оценена с достаточной степенью точности. При этом, прекращается признание любой оставшейся балансовой стоимости затрат по таким ремонтам, предыдущей технической проверке.

Все прочие последующие затраты 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.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### *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.

#### **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. Группа признает доходы при переходе контроля над товарами и услугами к покупателю.

##### *Доход от сдачи в аренду вагонов*

Доход от аренды вагонов классифицируется в качестве операционной аренды и признается на основании фактического количества суток аренды грузовых вагонов. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.

##### *Признание расходов*

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

#### **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 налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

**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.

*Финансовая аренда*

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

#### **Резервы**

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа 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**

Все обычные покупки или продажи финансовых активов признаются и прекращаются по состоянию на дату совершения сделки. Обычным способом покупки или продажи являются покупки или продажи финансовых активов, которые требуют доставки активов в пределах сроков, установленных в соответствии с правилами или конвенциями на рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости, в зависимости от классификации финансовых активов.

#### **Классификация финансовых активов**

Долговые инструменты должны оцениваться впоследствии по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

Долговые инструменты должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Все прочие финансовые активы должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Метод эффективной процентной ставки**

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента 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.

**Обесценение финансовых активов**

Портфель финансовых инструментов Группы включает 5 видов финансовых активов, по которым предусмотрен расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

- Торговая дебиторская задолженность;
- Средства в кредитных учреждениях;
- Займы выданные;
- Прочая дебиторская задолженность;
- Ссуды работникам.

Группа пересмотрела методологию обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса указанных активов. Общий эффект изменения методологии расчета обесценения указан выше в таблице. Общий эффект от обесценения ссуд работникам является несущественным.

Торговая дебиторская задолженность

Группа применяет упрощенный подход применительно к торговой дебиторской задолженности, который основан на кредитных убытках, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента. При этом дефолт определяется на основе дней просрочки.

Группа уменьшает валовую балансовую стоимость дебиторской задолженности, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения в полном объеме или его части. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, подлежит списанию.

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Вероятность дефолта по займам выданным рассчитывается на основе внешних рейтингов, в случае отсутствия внешнего рейтинга используется внутренний рейтинг. Дефолт по займам выданным определяется, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности рассчитывается аналогично займам выданным.

Группа уменьшает валовую балансовую стоимость прочей дебиторской задолженности, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения в полном объеме или его части. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания.

*Средства в кредитных учреждениях*

На каждую отчетную дату Группа осуществляет распределение финансовых инструментов на стадии в порядке, представленном ниже. МСФО (IFRS) 9 нацелен на то, чтобы организация использовала многофакторный и целостный подход для анализа кредитного риска, чтобы потенциальное ухудшение кредитного риска могло быть выявлено на относительно ранней стадии.

Средства в кредитных учреждениях представлены такими активами как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные финансовые инвестиции, денежные средства с ограничением в использовании. Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

*Финансовые гарантии*

Группа также признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договорам финансовой гарантии за 12 месяцев либо за весь срок, в зависимости от изменения в кредитном риске с момента первоначального признания. Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Последующие поправки к МСФО (IFRS) 7 также привели к более подробному раскрытию информации о подверженности Группы кредитному риску в консолидированной финансовой отчетности (подробности см. в Примечании 28).

Группа признает резерв на ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в долговые инструменты, которые оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, торговой дебиторской задолженности. Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа учитывает ожидаемые кредитные убытки за весь год для торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов, основанной на опыте потери кредита, скорректированный с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозного направления условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно.

В отношении всех прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки на весь срок службы, когда произошло значительное увеличение в кредитном риске с момента первоначального признания. Однако, если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв по убыткам по этому финансовому инструменту на сумму, равных 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.



Ожидаемые кредитные убытки представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемой жизни финансового инструмента. Напротив, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые ожидаются в результате событий по дефолту финансового инструмента, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

#### **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 прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой возмещения, полученного и подлежащего получению, признается в составе прибыли или убытка. Кроме того, в момент прекращения признания инвестиции в долговой инструмент, классифицированный по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, кумулятивная прибыль или убыток ранее накопленный в резерве переоценки инвестиций реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевой инструмент, который Группа определила при первоначальном признании для оценки в справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, не реклассифицируются в прибыль или убыток, но переносятся на нераспределенную прибыль.

#### **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 прибыли или убытков.

##### *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.

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

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

#### *Определение контроля*

В апреле 2016 г. между Группой, в лице АО «Қазтеміртранс», и ТОО «ЗИКСТО» в целях финансового оздоровления заключен договор доверительного управления 69.94% доли участия в уставном капитале дочерней организации ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания». Группа продолжает контролировать ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания», так как ТОО «ЗИКСТО» является агентом и не обладает полномочиями управлять финансовой и операционной деятельностью, осуществляя делегированное ему право принимать решения в интересах Группы.

### **Ключевые источники неопределенности в оценках**

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

#### *Обесценение 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 2018 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа провела анализ наличия индикаторов обесценения основных средств. По результатам проведенного анализа, индикаторов обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. не обнаружено.

*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
Железнодорожный транспорт	4-15
Прочие основные средства	2-20

*Возможность возмещения отложенных налоговых активов*

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку Группа будет признавать отложенные налоговые активы в том размере, в котором она уверена получить налогооблагаемую прибыль.

*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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

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 2018 г. Практически невозможно определить сумму непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

*Оценка бизнес-модели*

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI теста и теста бизнес-модели. Группа определяет бизнес-модель на уровне, который отражает как группы финансовых активов управляются для достижения конкретной бизнес цели. Эта оценка включает суждение, отражающее все соответствующие доказательства, включая то, как оценивается эффективность активов и измеряется их эффективность, риски, которые влияют на производительность активов, и как они управляются и как управляющие активами получают выгоду. Группа осуществляет мониторинг финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которых прекращают признавать до наступления срока их погашения, чтобы понять причину их выбытия и соответствуют ли причины цели бизнеса, для которого актив был проведен. Мониторинг является частью непрерывной оценки Группы того, для какой бизнес-модели оставшиеся финансовые активы сохраняют свою актуальность и, если это не подходит, произошли ли изменения в бизнес-модели и, следовательно, предполагаемые изменения в классификации этих активов. Не было таких изменений, которые были бы необходимы в течение представленных периодов финансовой отчетности.

*Значительное увеличение кредитного риска*

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв, равный 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов стадии 1 или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадий 2 или 3. Актив переходит на стадию 2, когда его кредитный риск значительно вырос с начала его первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что является значительным увеличением кредитного риска. При оценке увеличения кредитного риска актива, Группа учитывает качественную, количественную, разумную и достоверную перспективную информацию.

*Расчет суммы обесценения финансовых активов*

Оценивая ожидаемые кредитные убытки, Группа использует разумную и достоверную информацию о перспективах, основанную на предположениях, о будущих изменениях различных экономических факторов и об их влиянии друг на друга.

Убыток с учетом дефолта является оценкой убытков, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между причитающимися договорными денежными потоками и денежными потоками, которые ожидает получить кредитор, принимая во внимание денежные потоки от обеспечения и интегральное повышение кредитоспособности.

**6. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ**

В консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. были произведены изменения классификации прочей прибыли для приведения в соответствие с презентацией текущего года. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. были пересчитаны.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Строки отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и отчете о движении денежных средств, которые не были затронуты изменениями, не были включены в таблицу. Как следствие, промежуточные итоги и общие итоги не могут быть посчитаны на основе сумм, представленных ниже:

*Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:*

<b>2017 г.</b>	<b>До корректировок</b>	<b>Реклассифи- кация прочих расходов</b>	<b>Пересчитано</b>
Себестоимость	(49,736,061)	(606,810)	(50,342,871)
<b>Валовый доход</b>	<b>26,963,523</b>	<b>(606,810)</b>	<b>26,356,713</b>
Прочая прибыль, нетто	756,640	606,810	1,363,450
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(14,610,828)</b>	-	<b>(14,610,828)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>(16,322,682)</b>	-	<b>(16,322,682)</b>

*Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств:*

<b>2017 г.</b>	<b>До корректировок</b>	<b>Реклассифи- кация прочих расходов</b>	<b>Пересчитано</b>
Износ и амортизация	19,974,591	606,810	20,581,401
Убыток от выбытия активов	799,346	(606,810)	192,536
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>9,762,754</b>	-	<b>9,762,754</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
<b>Историческая стоимость:</b>								
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>16,059</b>	<b>5,364,998</b>	<b>9,485,737</b>	<b>470,686,991</b>	<b>315,288</b>	<b>340,282</b>	<b>1,144,206</b>	<b>487,353,561</b>
Поступило	45,412	-	2,628	-	-	1,173	10,121,751	10,170,964
Внутреннее перемещение	-	-	-	10,044,482	-	-	(10,044,482)	-
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	-	-	-	-	(315,016)	(315,016)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(1,234,808)	(3,624,637)	(1,868,666)	(98,144)	(99,538)	-	(6,925,793)
Выбыло	-	(668)	(34,058)	(2,031,769)	(42,654)	(1,871)	(869,495)	(2,980,515)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>61,471</b>	<b>4,129,522</b>	<b>5,829,670</b>	<b>476,831,038</b>	<b>174,490</b>	<b>240,046</b>	<b>36,964</b>	<b>487,303,201</b>
<b>Накопленный износ и обесценение:</b>								
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>(558,134)</b>	<b>(4,438,560)</b>	<b>(128,591,497)</b>	<b>(193,100)</b>	<b>(159,867)</b>	<b>-</b>	<b>(133,941,158)</b>
Начислено за год	-	(100,238)	(846,142)	(19,245,448)	(22,310)	(29,021)	-	(20,243,159)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	294,390	1,810,960	1,586,623	41,978	34,472	-	3,768,423
Выбыло	-	138	26,160	286,083	42,017	1,841	-	356,239
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>(363,844)</b>	<b>(3,447,582)</b>	<b>(145,964,239)</b>	<b>(131,415)</b>	<b>(152,575)</b>	<b>-</b>	<b>(150,059,655)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>61,471</b>	<b>3,765,678</b>	<b>2,382,088</b>	<b>330,866,799</b>	<b>43,075</b>	<b>87,471</b>	<b>36,964</b>	<b>337,243,546</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
<b>Историческая стоимость:</b>								
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>61,471</b>	<b>4,129,522</b>	<b>5,829,670</b>	<b>476,831,038</b>	<b>174,490</b>	<b>240,046</b>	<b>36,964</b>	<b>487,303,201</b>
Поступило	-	32,128	13,653	121,256	-	88,165	17,105,546	17,360,748
Внутреннее перемещение	-	-	26,682	17,001,619	-	394	(17,028,695)	-
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	-	(1,214,352)	-	-	-	(1,214,352)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(51,467)	(238,733)	(830,300)	-	(52,231)	(192,556)	-	(1,365,287)
Выбыло	-	(28,148)	(155,890)	-	(45,864)	(12,355)	(68,299)	(310,556)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>10,004</b>	<b>3,894,769</b>	<b>4,883,815</b>	<b>492,739,561</b>	<b>76,395</b>	<b>123,694</b>	<b>45,516</b>	<b>501,773,754</b>
<b>Накопленный износ и обесценение:</b>								
<b>На 1 января 2018 г.</b>	-	(363,844)	(3,447,582)	(145,964,239)	(131,415)	(152,575)	-	(150,059,655)
Начислено за год	-	(57,909)	(414,610)	(23,754,107)	(9,090)	(91,159)	-	(24,326,875)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	-	867,342	-	-	-	867,342
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	74,693	577,217	-	46,765	168,494	-	867,169
Выбыло	-	921	89,870	3,328	37,790	21,580	-	153,489
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	-	<b>(346,139)</b>	<b>(3,195,105)</b>	<b>(168,847,676)</b>	<b>(55,950)</b>	<b>(53,660)</b>	-	<b>(172,498,530)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>10,004</b>	<b>3,548,630</b>	<b>1,688,710</b>	<b>323,891,885</b>	<b>20,445</b>	<b>70,034</b>	<b>45,516</b>	<b>329,275,224</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. затраты на ремонт, приводящие к увеличению экономических выгод, включающие в себя расходы, связанные с крупными масштабными техническими проверками и заменой узлов и деталей с сопутствующими услугами, были капитализированы на стоимость основных средств на сумму 9,374,646 тыс. тенге (2017 г.: 8,299,176 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 2,091,405 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 2,627,010 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. отсутствуют основные средства, которые были использованы в качестве обеспечения по займам Группы (31 декабря 2017 г.: 5,758,095 тыс. тенге) (Примечание 16).

За год закончившийся на 31 декабря 2018 г. Группой получены полувагоны по договору финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» с балансовой стоимостью 3,213,887 тыс. тенге (2017 г.: 948,112 тыс. тенге) (Примечание 20).

#### 8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	5,794,381	138,033
Долгосрочные расходы будущих периодов	1,202,611	666,223
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	346,670	413,197
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	130,846
	<u>7,343,662</u>	<u>1,348,299</u>
Минус: резерв по сомнительной задолженности по прочим долгосрочным активам	<u>(138,033)</u>	<u>(138,033)</u>
	<u><b>7,205,629</b></u>	<u><b>1,210,266</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группой были выданы авансы за поставку грузовых вагонов АО «ЗИКСТО» на сумму 5,654,880 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: ноль).

#### 9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Запасные части	4,762,187	5,746,647
Сырье и материалы	281,156	353,774
Незавершенное производство	198,076	35,800
Прочие	560,477	580,188
	<u><b>5,801,896</b></u>	<u><b>6,716,409</b></u>

#### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ТРЕТЬИХ СТОРОН

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	3,628,085	991,011
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	<u>(296,912)</u>	<u>(2,786)</u>
	<u><b>3,331,173</b></u>	<u><b>988,225</b></u>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая дебиторская задолженность от третьих сторон Группы включает задолженность от аренды вагонов на сумму 3,234,023 тыс. тенге и 227,644 тыс. тенге, соответственно.

Торговая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Тенге	3,331,116	145,095
Доллар США	-	16,980
Российский рубль	57	826,150
	<u><b>3,331,173</b></u>	<u><b>988,225</b></u>

В следующей таблице приведены характеристики рисков по торговой дебиторской задолженности на основе матрицы резервов Группы:

<b>31/12/2018</b>	<b>Непрос- роченная</b>	<b>&lt;30</b>	<b>31 - 60</b>	<b>61 - 90</b>	<b>91 - 120</b>	<b>Итого</b>
Ожидаемые кредитные убытки (%)	1.28%	3.24%	7.49%	11.08%	58.53%	
Валовая балансовая стоимость	956,236	863,845	569,538	574,837	663,629	3,628,085
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12,267)	(18,451)	(11,082)	(63,971)	(191,141)	(296,912)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>943,969</b>	<b>845,394</b>	<b>558,456</b>	<b>510,866</b>	<b>472,488</b>	<b>3,331,173</b>

В следующей таблице показано движение ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые были признаны для торговой дебиторской задолженности в соответствии с упрощенным подходом, изложенным в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

	<u>2018 г.</u>
<b>Сальдо на 1 января согласно МСФО (IAS) 39</b>	<b>(2,786)</b>
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 3)	2,489
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января <sup>3</sup></b>	<b>(297)</b>
Начислено	(532,567)
Списано	235,952
<b>Пересчитанное сальдо на 31 декабря</b>	<b>(296,912)</b>

<sup>3</sup> Резерв включает сумму задолженности 577,737 тыс. тенге, по которой у Группы нет обоснованных ожиданий возмещения. Соответственно, при применении МСФО (IFRS) 9, Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость на данную сумму.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### 11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, выплаченные поставщикам	2,782,649	6,803,481
Прочая дебиторская задолженность	976,955	906,670
Расходы будущих периодов	148,716	181,596
Прочие финансовые активы	22,111	148,321
Переплата по прочим налогам	25,103	2,840
	<u>3,955,534</u>	<u>8,042,908</u>
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам <sup>4</sup>	<u>(130,821)</u>	<u>(80,554)</u>
	<u><b>3,824,713</b></u>	<u><b>7,962,354</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. авансы, выплаченные поставщикам, включали авансы на покупку цельнокатаных колес на сумму 2,384,668 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 6,803,481 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие текущие активы были выражены в тенге.

#### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Краткосрочные банковские вклады в тенге	6,276,000	725,453
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	544,334	27,194
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	43,468	95,279
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	18,510	294
Деньги на текущих счетах в евро	12,897	5,755
	<u>6,895,209</u>	<u>853,975</u>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам	(709)	-
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам	(799)	-
	<u><b>6,893,701</b></u>	<u><b>853,975</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа разместила вклады в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в сумме 6,276,000 тыс. тенге и 725,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 7.5%.

#### 13. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Вагоноремонтные депо	22,161	2,789,635
Прочие активы	-	256,946
Производственная база «Астана»	-	100,612
	<u><b>22,161</b></u>	<u><b>3,147,193</b></u>

<sup>4</sup> Резерв включает сумму задолженности 949,023 тыс. тенге, по которой у Группы нет обоснованных ожиданий возмещения по состоянию на 1 января 2018 г. Соответственно, при применении МСФО (IFRS) 9, Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость на данную сумму.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

9 октября 2017 г. Группа заключила договор купли-продажи имущества филиалов Группы - «Вагоноремонтные депо» (Арысь, Балхаш, Уральск и Кушмурун) и производственной базы «Астана» на сумму 3,939,776 тыс. тенге с третьей стороной. Кроме того, в течение 2018 г. Группа перевела в состав активов для продажи имущество филиала «Вагоноремонтное депо» в городе Уральск. По состоянию на 31 декабря 2018 г. данные активы Группы были реализованы.

#### 14. 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 2018 и 2017 гг.	123,000,000	62,297,866 5,429	1,000 1,000,000	62,297,866 5,429,000
				<u>67,726,866</u>

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.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались Материнской компании.

#### 15. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	-	592
(Экономия)/расход по отложенному подоходному налогу	<u>(3,265,947)</u>	<u>1,574,714</u>
	<u>(3,265,947)</u>	<u>1,575,306</u>

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
<b>Убыток до налогообложения</b>	(42,338,674)	(14,610,828)
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретическая экономия по подоходному налогу по официальной ставке</b>	(8,467,735)	(2,922,166)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления подоходного налога:		
Невычитаемые расходы	4,067,433	5,737,405
Изменение непризнанных отложенных активов	1,134,355	(1,239,933)
(Экономия)/расход по подоходному налогу, отраженный в прибылях и убытках	<u>(3,265,947)</u>	<u>1,575,306</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	42,710,683	42,711,230
Прочее	942,008	760,647
	<b>43,652,691</b>	<b>43,471,877</b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	<u>(43,386,190)</u>	<u>(43,205,376)</u>
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>266,501</b>	<b>266,501</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(47,848,406)	(52,105,902)
Прочее	(805,644)	111,582
	<b>(48,654,050)</b>	<b>(51,994,320)</b>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	<u>43,386,190</u>	<u>43,205,376</u>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(5,267,860)</b>	<b>(8,788,944)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(5,001,359)</u></b>	<b><u>(8,522,443)</u></b>

Движение по отложенным налогам за год, закончившийся 2018 и 2017 гг. представлено следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
<b>На 1 января</b>	<b><u>(8,522,443)</u></b>	<b><u>(7,085,231)</u></b>
Отражено в:		
Капитале	255,137	138,094
Прибылях и убытках	3,265,947	(1,575,306)
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>(5,001,359)</u></b>	<b><u>(8,522,443)</u></b>

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к части перенесенных налоговых убытков. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2018 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 26,630,336 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 429,546 тыс. тенге). В течение 2018 г. Группа дополнительно признала налоговый убыток в связи с отнесением на вычеты по корпоративному подоходному налогу суммы убытков по курсовой разнице по внутригрупповым займам. Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их возникновения.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ**

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Долгосрочные займы:</b>					
<b>АО «НК «ҚТЖ»:</b>					
Заем 1	Доллары США <sup>5</sup>	10 июля 2042 г.	6.95%	306,767,816	265,262,042
Заем 2	Доллары США <sup>5</sup>	10 июля 2042 г.	5.578%	76,840,000	66,466,000
Заем 3	Доллары США <sup>5</sup>	6 октября 2027 г.	6.375%	111,154,583	96,325,515
Заем 4	Тенге	15 ноября 2024 г.	9.25%	21,848,328	-
<b>ООО «КТЖ Финанс»</b>	Российские рубли	1 июня 2022 г.	9.85%	60,404,316	63,062,546
<b>Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»):</b>					
Заем 1	Тенге	24 июля 2026 г.	All-in cost + 4.35%	-	22,939,152
Заем 2	Доллары США	24 июля 2026 г.	LIBOR + 4.35%	-	1,513,179
<b>АО «АТФ-Банк»</b>	Тенге	6 декабря 2021 г.	16%	3,077,533	2,992,826
Задолженность по процентам				<u>1,224,113</u>	<u>1,915,706</u>
				<b>581,316,689</b>	<b>520,476,966</b>
Минус текущая часть				<u>(2,263,402)</u>	<u>(4,632,632)</u>
				<b>579,053,287</b>	<b>515,844,334</b>

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	Неденежные изменения						Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Применение 3)	31 декабря 2018 г.
	1 января 2018 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Убыток от курсовой разницы, нетто	Амортизация дисконта	Прочие поступления	Прочие изменения		
Банковские кредиты	28,022,836	(24,572,993)	105,741	(39,388)	2,568,427	(3,107,174)	-	2,977,443
Займы от связанных сторон	492,454,130	21,848,328	65,080,083	169,495	35,968,676	(37,057,377)	(124,095)	578,339,240
	<b>520,476,966</b>	<b>(2,724,665)</b>	<b>65,185,824</b>	<b>130,107</b>	<b>38,537,103</b>	<b>(40,164,551)</b>	<b>(124,095)</b>	<b>581,316,689</b>

<sup>5</sup> Займы, полученные от АО «НК «ҚТЖ» в долларах США, подлежат индексации.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	1 января 2017 г.	Денежные потоки от финансовой деятель- ности	Неденежные изменения				31 декабря 2017 г.
			Убыток/ (прибыль) от курсовой разницы, нетто	Аморти- зация дисконта	Прочие поступления	Прочие изменения	
Банковские кредиты	32,666,012	(3,922,114)	(1,713,408)	(200,780)	3,441,038	(2,247,912)	28,022,836
Займы от связанных сторон	490,542,808	170,000	2,341,230	(64,196)	33,563,722	(34,099,434)	492,454,130
	<b>523,208,820</b>	<b>(3,752,114)</b>	<b>627,822</b>	<b>(264,976)</b>	<b>37,004,760</b>	<b>(36,347,346)</b>	<b>520,476,966</b>

Займы по срокам погашения представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
от 1 до 2 лет	1,333,871	3,714,533
от 2 до 3 лет	1,333,871	3,714,535
от 3 до 4 лет	1,333,871	3,714,535
от 4 до 5 лет	172,626,328	65,779,522
свыше 5 лет	402,425,346	438,921,209
	<b>579,053,287</b>	<b>515,844,334</b>

Долгосрочные займы Группы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	494,762,399	430,591,240
Тенге	25,740,322	26,394,925
Российский рубль	60,813,968	63,490,801
	<b>581,316,689</b>	<b>520,476,966</b>

*Европейский Банк Реконструкции и Развития*

В феврале 2017 г. Группа, в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г., осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 87,297,051 долларов США. В связи с существенным изменением условий займа Группа отразила операцию по конвертации займа как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. В результате, Группа начислила финансовые расходы в сумме 887,162 тыс. тенге и новое финансовое обязательство на дату конвертации составило 26,617,335 тыс. тенге и 5,283,335 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in cost<sup>6</sup> + 4.35% для транша в тенге.

В сентябре и октябре 2018 г. Группа досрочно погасила заем от ЕБРР на сумму 4,182,634 и 20,390,359 тыс. тенге, соответственно.

Досрочное погашение данного займа не привело к дополнительным финансовым расходам.

<sup>6</sup> «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### ООО «КТЖ – Финанс»

20 июня 2017 г. Группа получила долгосрочный заем от ООО «КТЖ Финанс», дочерней организации АО «НК «КТЖ», в сумме в сумме 11 млрд. российских рублей на рефинансирование займа, полученного от АО «Самрук-Қазына», со сроком погашения до 1 июня 2022 г. Эффективная процентная ставка составила 10.03%. Оплата вознаграждения осуществляется два раза в год.

#### АО «НК «КТЖ»

27 сентября 2018 г. Группа получила долгосрочный заем от материнской компании АО «НК «КТЖ» в сумме 21,848,328 тыс. тенге, с целью погашения долгосрочного займа от ЕБРР, по ставке вознаграждения 9.25% годовых, со сроком до 15 ноября 2024 г. Оплата вознаграждения осуществляется один раз в год.

#### АО «АТФ Банк»

26 декабря 2017 г. Группа подписала дополнительные соглашения о реструктуризации займов дочерней организации ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» в АО «АТФ Банк» на общую сумму 2,992,827 тыс. тенге. Согласно новым условиям, произведены следующие изменения:

- годовая ставка вознаграждения составила 16%;
- срок погашения по займу согласно обновленному графику погашения до 6 декабря 2021 г.;
- Группа произвела конвертацию долларового займа в тенге по коммерческому курсу АО «АТФ Банк» на дату конвертации.

## 17. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Доходы будущих периодов	2,014,165	-
Обязательства по договорам финансовых гарантий	1,106,378	-
	<u><b>3,120,543</b></u>	<u>-</u>

Как раскрыто в Примечании 26, в 2018 г. Группа предоставила финансовую гарантию АО «НК «КТЖ» по договорам Еврооблигаций, и признала обязательство по договору финансовой гарантии на сумму 1,106,378 тыс. тенге.

## 18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
За предоставленные услуги	5,652,229	7,238,670
За товарно-материальные запасы	1,835,032	2,202,499
За поставку основных средств	247,838	721,208
	<u><b>7,735,099</b></u>	<u><b>10,162,377</b></u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Тенге	7,573,759	9,144,527
Российский рубль	122,178	983,979
Доллар США	22,162	19,100
Евро	17,000	14,771
	<u><b>7,735,099</b></u>	<u><b>10,162,377</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. торговая кредиторская задолженность Группы связанным сторонам составила 1,351,635 тыс. тенге и 2,309,205 тыс. тенге, соответственно (Примечание 29).

#### 19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Налог с доходов нерезидента	1,125,378	950,729
Налог на добавленную стоимость к оплате	749,388	2,520,673
Прочие	263,012	110,924
	<u><b>2,137,778</b></u>	<u><b>3,582,326</b></u>

#### 20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	<u>Минимальные арендные платежи</u>		<u>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</u>	
	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Менее года	234,580	59,264	219,279	-
От года до пяти лет	938,316	307,344	577,022	243,916
Более пяти лет	5,345,812	1,458,987	1,182,934	289,969
	<u>6,518,708</u>	<u>1,825,595</u>	<u>1,979,235</u>	<u>533,885</u>
Минус: будущие финансовые расходы	(4,539,473)	(1,291,710)	-	-
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<u><b>1,979,235</b></u>	<u><b>533,885</b></u>	<u><b>1,979,235</b></u>	<u><b>533,885</b></u>
Включая:				
- краткосрочная часть			219,279	-
- долгосрочная часть			<u>1,759,956</u>	<u>533,885</u>
			<u><b>1,979,235</b></u>	<u><b>533,885</b></u>

25 августа 2017 г. Группа заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на покупку 1,000 единиц полувагонов, произведенных АО «ЗИКСТО» с общей стоимостью 15,076,958 тыс. тенге, сроком на 15 лет и со ставкой вознаграждения 15% годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 г. АО «БРК-Лизинг» было поставлено 309 полувагонов общей стоимостью 3,213,887 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 81 полувагонов общей стоимостью 948,112 тыс. тенге).



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Между Группой, АО «БРК-Лизинг» и Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан заключен договор субсидирования от 4 сентября 2017 г., условиями которого предусмотрено субсидирование ставки вознаграждения по договору финансовой аренды в размере 10% за счет средств из бюджета Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. обязательства по финансовой аренде Группы выражены в тенге.

#### 21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, полученные по договорам аренды	1,594,162	15,288,445
Доходы будущих периодов	847,150	801,187
Авансы, полученные по договорам с покупателями	869,425	-
Авансы полученные	-	2,005,943
Резерв по неиспользованным отпускам	203,956	182,013
Прочие обязательства	673,912	335,458
	<u><b>4,188,605</b></u>	<u><b>18,613,046</b></u>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. доходы, признанные в отчетном периоде, которые были включены в состав авансов полученных, на начало периода, составили 2,005,943 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие текущие обязательства Группы выражены в тенге.

#### 22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Доход от реализации металлолома	2,860,055	1,263,114
Доход от реализации полувагонов	1,686,424	2,674,558
Доход от оперирования вагонами	-	2,333,099
Прочие	1,185,578	720,563
	<u><b>5,732,057</b></u>	<u><b>6,991,334</b></u>

В течение 2017 г. Группа передала операции по оперированию вагонами АО «KTZ-Express», дочерней организации АО «НК «ҚТЖ».

Доходы от реализации металлолома и полувагонов на сумму 4,546,479 тыс. тенге признаются в момент времени.

Прочие доходы, в основном, представляют собой доходы от штрафов, связанные с нарушением условий перевозки вагонов.

#### 23. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Износ и амортизация	24,266,512	20,415,199
Расходы по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей	9,250,659	9,551,590
Материалы и запасы	5,275,284	9,897,433
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,892,051	2,019,739
Железнодорожный тариф	1,454,743	4,609,864
Прочие услуги	592,036	3,849,046
	<u><b>42,731,285</b></u>	<u><b>50,342,871</b></u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В связи с передачей операций по оперированию вагонами АО «KTZ-Express», дочерней организации АО «НК ҚТЖ» в течение 2017 г., у Группы сократились затраты, связанные с оплатой железнодорожного тарифа и порожним пробегом.

Кроме того, как указано в Примечании 27, в 2017 г. Группа реализовала дочерние организации АО «Центр транспортных услуг» (АО «ЦТУ») и ООО «Региональная форвордная логистика» (ООО «РФЛ»), которые занимались оказанием транспортно-экспедиционных услуг.

Затраты на персонал включали следующее:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата	1,672,380	1,773,866
Социальный налог	232,171	242,676
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	(12,500)	3,197
	<u><b>1,892,051</b></u>	<u><b>2,019,739</b></u>

#### 24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	2,252,125	485,545
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,704,024	1,551,050
Налоги	535,652	1,533,022
Расходы по операционной аренде	527,061	607,665
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	223,571	-
Начисление/(восстановление) резерва по авансам выплаченным	428,416	(190,985)
Износ и амортизация	112,712	166,202
Профессиональные услуги (консультационные, аудиторские, юридические)	72,780	93,805
Прочие услуги	1,811,313	1,770,932
	<u><b>7,667,654</b></u>	<u><b>6,017,236</b></u>

Затраты на персонал за годы включали следующее:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата	1,549,665	1,410,974
Социальный налог	144,916	148,230
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	9,443	(8,154)
	<u><b>1,704,024</b></u>	<u><b>1,551,050</b></u>

#### 25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы на уплату процентов по долгосрочным займам	38,960,134	38,370,514
Расходы на уплату процентов по финансовой аренде	241,806	28,208
	<u><b>39,201,940</b></u>	<u><b>38,398,722</b></u>

#### 26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

##### Контрактные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имела контрактные обязательства на сумму 8,200,481 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 6,205,180 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.

*Финансовая аренда*

25 августа 2017 г. Группа заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на покупку 1,000 единиц полувагонов, произведенных АО «ЗИКСТО» с общей стоимостью 15,076,958 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группой получены 309 единиц полувагонов. Группа планирует получить оставшиеся вагоны в 2019 г. (Примечание 20).

*Соблюдение законодательства*

Согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан с 1 января 2017 г. отменено ведение государственного реестра субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение (письмо Комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей от 9 января 2017 г. №34-21-18/40). Таким образом, Группа может самостоятельно устанавливать цены на услуги аренды вагонов.

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 2018 и 2017 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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**Гарантии**

	<b>Цель гарантии</b>	<b>Дата выдачи гарантии</b>	<b>Срок гарантии</b>	<b>Сумма гарантии</b>
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	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.	17 ноября 2017 г.	17 ноября 2027 г.	299,676,000 тыс. тенге
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	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.	307,360,000 тыс. тенге
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	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.	115,260,000 тыс. тенге
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	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.	5 декабря 2018 г.	5 декабря 2023 г.	66,369,700 тыс. тенге
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «НК «Қазақстан темір 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.	39,041,000 тыс. тенге
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «НК «Қазақстан темір 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.	72,225,850 тыс. тенге

В Примечании 17 отражена справедливая стоимость данных гарантий.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### 27. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. дочерние организации Группы и их деятельность представлены следующим образом:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна местопребывания	Доля участия, %	
			31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Kazakhstan TemirZholly Finance B.V.	Финансирование деятельности Материнской компании и ее дочерних организаций	Нидерланды	100	100
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (ТОО «КВК»)	Изготовление грузовых вагонов	Казахстан	69.94	69.94

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа реализовала долю в АО «Центр транспортных услуг» и ООО «Региональная форвардная логистика».

9 января 2017 г. между Группой, в лице АО «Казтемиртранс», и ТОО «Консонанс» заключен договор купли-продажи 69.94% доли в уставном капитале ТОО «КВК», с оплатой покупной цены в течение трех лет. Договор включает определенные отлагательные условия, которые должны быть выполнены продавцом до даты продажи, такие как получение одобрения от Акционера и снятия обременений на долю Группы. Полная оплата покупной цены будет осуществлена после выполнения отлагательных условий Группой. До момента полной оплаты покупной цены, право собственности и контроль над ТОО «КВК» остается за Группой.

#### 28. 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, непокрытый убыток и неконтролирующую долю, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**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 11 и 16). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

	<b>31 декабря 2018 г. (% в год)</b>	<b>31 декабря 2017 г. (% в год)</b>
Депозиты: Тенге	7.5%	9.1%
Депозиты: Доллары США	3.5%	3.5%
Долгосрочные займы: Доллары США	5.578%-6.95%	4.3%-6.5%
Долгосрочные займы в российских рублях	9.85%	9.85%
Долгосрочные займы: Тенге	9.25%-16%	5.58%-16%

**Анализ чувствительности в отношении процентных ставок**

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные займы, 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.

В 2018 г. все займы с плавающей процентной ставкой были полностью погашены.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. прибыль Группы и непокрытый убыток увеличились/уменьшились бы на 2,372,471 тыс. тенге.

**Валютный риск**

Группа осуществляет операции в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2018 г., займы, выраженные в долларах США, а также займы, полученные от АО «НК «ҚТЖ», подлежащие индексации (Примечание 16), составили 494,762,399 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 430,591,290 тыс. тенге).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг. убыток от курсовой разницы составил 65,241,015 тыс. тенге и 412,189 тыс. тенге, соответственно.

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 и рубля.

В следующей таблице представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 10% к доллару США (2017 г.: 17%), 5% к российскому рублю (2017 г.: 5%). Данные уровни чувствительности используются при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляют собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, российского рубля и корректирует их перевод на конец периода с учетом изменения в курсах обмена валют.

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% и 5% по отношению к доллару США и российскому рублю соответственно. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% и 5% по отношению к доллару США и российскому рублю соответственно, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства	(49,474,109)	(72,694,985)
Чистый эффект	<b>(49,474,109)</b>	<b>(72,694,985)</b>

	Влияние российского рубля	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства	(3,046,160)	(3,174,538)
Чистый эффект	<b>(3,046,160)</b>	<b>(3,174,538)</b>

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Финансовые обязательства</i>		
Доллары США	494,741,093	427,617,564
Российские рубли	60,923,192	63,490,760

### **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 (Примечания 10 и 29) 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 2018 г. Группа, в основном, размещала денежные средства на текущих счетах и депозитах в банках с кредитным рейтингом не ниже уровня «BB» 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.

### **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.

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



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Средневзвешенная эффективная процентная 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
	<b>31 декабря 2018 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	7,735,099	-	-	-	-	-	7,735,099
Прочие текущие обязательства	673,912	-	-	-	-	-	673,912
<i>Процентные:</i>							
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	43,378,318	26,749,666	27,683,833	88,177,777	27,296,215	977,613,067	1,190,898,876
Обязательства по договорам финансовой гарантии	1,106,378	-	-	-	-	-	1,106,378
Обязательства по финансовой аренде	234,580	234,579	234,579	234,579	234,579	5,345,812	6,518,708
<b>31 декабря 2017 г.</b>							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	10,162,377	-	-	-	-	-	10,162,377
Прочие текущие обязательства	335,458	-	-	-	-	-	335,458
<i>Процентные:</i>							
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	7,129,899	5,878,848	5,478,298	5,084,881	4,677,198	17,380,480	45,629,604
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	31,300,265	30,448,635	37,116,545	37,026,816	36,796,930	977,987,730	1,150,676,921
Обязательства по финансовой аренде	59,264	61,469	61,469	92,203	92,203	1,458,987	1,825,595

Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает, что с вероятностью более 50% никаких платежей по данным договорам не потребуются. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 процентная ставка	До 1 года	Неопреде- ленно	Итого
<b>31 декабря 2018 г.</b>				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	618,500	709	<b>619,209</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	34,099,055	2,143,515	<b>36,242,570</b>
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	7%-8%	7,687,301	799	<b>7,688,100</b>
Прочие финансовые активы	2%-9%	22,111	-	<b>22,111</b>
<b>31 декабря 2017 г.</b>				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	128,522	-	<b>128,522</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	24,402,653	75,982	<b>24,478,635</b>
Займы выданные	-	2,000,000	-	<b>2,000,000</b>
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	7.5%-9.5%	888,578	-	<b>888,578</b>
Прочие финансовые активы	3.5%-9.1%	148,321	-	<b>148,321</b>

#### 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.

##### *Финансовые активы и обязательства*

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 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)**Займы*

Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим:

	<b>2018 г.</b> <b>(% в год)</b>	<b>2017 г.</b> <b>(% в год)</b>
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	11.2	14.0
Со сроком свыше 5 лет	7.9	14.5
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	5.5	5.0
Со сроком свыше 5 лет	7.1	7.0

Иерархия справедливой стоимости долгосрочных займов относится ко второму уровню. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

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

**29. 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.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. приводится ниже.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

		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 2018 г.	3,020,071	26,895,412	-	-	<b>29,915,483</b>
	31 декабря 2017 г.	1,152,296	21,424,628	-	4,030	<b>22,580,954</b>
<i>в т. ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	31 декабря 2018 г.	-	(1,722,047)	-	-	<b>(1,722,047)</b>
	31 декабря 2017 г.	-	-	-	-	-
Задолженность связанным сторонам за товары и услуги	31 декабря 2018 г.	102,702	1,248,933	-	-	<b>1,351,635</b>
	31 декабря 2017 г.	115,966	2,145,512	-	47,727	<b>2,309,205</b>
Займы выданные	31 декабря 2018 г.	-	-	-	-	-
	31 декабря 2017 г.	1,918,219	-	-	-	<b>1,918,219</b>
Займы полученные	31 декабря 2018 г.	516,610,727	60,404,316	-	-	<b>577,015,043</b>
	31 декабря 2017 г.	428,053,557	63,062,596	-	-	<b>491,116,153</b>
Задолженность по процентам	31 декабря 2018 г.	774,348	409,652	-	-	<b>1,184,000</b>
	31 декабря 2017 г.	909,772	428,295	-	-	<b>1,338,067</b>

В следующей таблице приведены характеристики рисков по задолженности связанных сторон за товары и услуги на основе матрицы резервов Группы:

31/12/2018	Непрос- роченная	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Итого
Ожидаемые кредитные убытки (%)	1.28%	3.24%	7.49%	11.08%	58.53%	
Валовая балансовая стоимость	13,205,967	-	6,204,320	6,087,625	6,139,618	31,637,530
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(165,647)	-	(464,910)	(324,015)	(767,475)	(1,722,047)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>13,040,320</b>	-	<b>5,739,410</b>	<b>5,763,610</b>	<b>5,372,143</b>	<b>29,915,483</b>

В течение 2017 г. Группа предоставила Материнской компании беспроцентную финансовую помощь, в целях пополнения оборотных средств, на общую сумму 8,500,000 тыс. тенге сроком до 31 декабря 2017 г. За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг. было погашено 2,000,000 тыс. тенге и 6,500,000 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность была полностью погашена.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Сделки со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

		Акционер	Компании, входящие в группу Акционера	Совместные предприятия, в которых группа является участником	Прочие связанные стороны	Всего
Продажа товаров и услуг	2018 г.	-	63,290,485	-	9,785,054	<b>73,075,539</b>
	2017 г.	1,285,702	49,704,702	-	5,632,903	<b>56,623,307</b>
Начисленные резерва под ожидаемые кредитные убытки	2018 г.	-	1,722,047	-	-	<b>1,722,047</b>
	2017 г.	-	-	-	-	-
Приобретение товаров и услуг	2018 г.	67,024	1,655,008	-	40,043	<b>1,762,075</b>
	2017 г.	86,083	3,061,900	-	43,522	<b>3,191,505</b>
Финансовые доходы	2018 г.	302,652	-	-	-	<b>302,652</b>
	2017 г.	605,730	-	-	-	<b>605,730</b>
Финансовые расходы	2018 г.	30,026,870	6,043,701	-	-	<b>36,070,571</b>
	2017 г.	30,959,722	2,604,000	-	-	<b>33,563,722</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг., доходы Группы, полученные от сдачи в аренду вагонов от сделок со связанными сторонами, составили 71% и 81%, соответственно.

Компенсация ключевому управленческому персоналу Группы

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 6 и 7 человек, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	58,245	55,187
Пенсионные отчисления	5,415	5,165
Подоходный налог	5,104	4,932
Социальный налог	4,487	4,626
Социальные отчисления	520	728
Обязательное медицинское страхование	328	102
	<b>74,099</b>	<b>70,740</b>

### 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2019 г. Группа приняла решение о ликвидации дочернего предприятия Kazakhstan TemirZholy Finance B.V.

Согласно протоколу совещания председателя правления АО «НК «ҚТЖ», с 1 февраля 2019 г. Группа возобновила функцию оператора вагонов и транспортно-экспедиционных услуг, полученную от АО «KTZ Express».

### 31. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена к выпуску 15 марта 2019 г.