

## **АО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**

Формы годовой консолидированной финансовой отчетности для целей публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций), в соответствии с форматом, утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 г.

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ФОРМЫ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	
Консолидированный бухгалтерский баланс (Форма №1)	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках (Форма №2)	6-7
Консолидированный отчет о движении денежных средств (Форма №3)	8-10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале (Форма №4)	11-15
Пояснительная записка к формам годовой консолидированной финансовой отчетности	16-64

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

Руководство Акционерного общества «Қазтеміртранс» (далее – «Компания») отвечает за подготовку форм годовой консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающих консолидированное финансовое положение Компании ее дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 г., а так же консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и с форматом годовой финансовой отчетности для целей публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций), утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 г. («Приказ №422»).

При подготовке форм консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- соблюдение формата годовой консолидированной финансовой отчетности, утвержденного Приказом №422, а также соответствие консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, на основе которой они были подготовлены; и
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечения функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию с достаточной точностью о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие форм годовой консолидированной финансовой отчетности формату годовой консолидированной финансовой отчетности, утвержденному Приказом №422, а также соответствие консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, на основе которой они были подготовлены;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Формы годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., были утверждены руководством АО «Қазтеміртранс» 24 февраля 2015 г.

От имени руководства Группы:

Президент


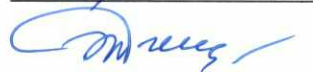
Жакишев Е.Т.

Главный бухгалтер

Узенбаев М.Н.

24 февраля 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ФОРМАМ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Совету директоров и Акционеру Акционерного Общества «Қазтеміртранс»:

Мы провели аудит прилагаемых форм консолидированной финансовой отчетности АО «Қазтеміртранс» (далее «Группа»), состоящих из форм №1, №2, №3, №4, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации. Формы консолидированной финансовой отчетности были подготовлены руководством в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 г.

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность.**

Руководство несет ответственность за подготовку данных форм консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 г., а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированных форм финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данных формах консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что формы консолидированной финансовой отчетности не содержат существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

## Мнение

По нашему мнению, формы консолидированной финансовой отчетности за 2014 г. подготовлены, во всех существенных аспектах, в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 г.

## Основа подготовки форм консолидированной финансовой отчетности и ограничение в использовании

Не внося изменения в наше мнение, мы обращаем внимание на Примечание 3 к прилагаемым формам консолидированной финансовой отчетности, в котором указана основа ее подготовки. Консолидированные формы отчетности подготовлены для выполнения Компанией требований Приказа Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 г. В результате консолидированные формы отчетности могут быть непригодны для иных целей.

## Прочие сведения

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за 2014 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Мы выпустили по данной отчетности безоговорочное аудиторское мнение от 24 февраля 2015 г., в котором привлекли внимание к тому, что по состоянию на 31 декабря 2014 г., торговая дебиторская задолженность от связанных сторон составила 84.5% от общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы. Наше мнение не содержит оговорок в отношении данного вопроса.

Ольга Белоногова  
Партнер по проекту  
Общественный бухгалтер,  
Штат Орегон, США  
Лицензия №10687  
от 2 декабря 2003 г.

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

*Deloitte, LLP*

ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие аудиторской  
деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид  
МФЮ - 2, выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

24 февраля 2015 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

**Форма №1**

Наименование организации: **АО «Қазтеміртранс»**

Сведения о реорганизации: **Реорганизации не было**

Вид деятельности организации: **Оказание услуг оператора вагонов, сдачи вагонов в аренду, и предоставление транспортных и экспедиторских услуг в Республике**

**Казахстан и за ее пределами**

Организационно-правовая форма: **Акционерное общество**

Форма отчетности: **Консолидированная**

Среднегодовая численность работников: **1,956 человек**

Субъект предпринимательства: **Крупного**

Юридический адрес организации: **г. Астана, ул. Кунаева, д.10**

**Консолидированный бухгалтерский баланс  
по состоянию на 31 декабря 2014 г.**

тыс. тенге

<b>Активы</b>	<b>Код стр.</b>	<b>На конец отчетного периода</b>	<b>На начало отчетного периода</b>
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства	010	2,107,408	6,443,068
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	-	-
Производные финансовые инструменты	012	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	7,338,666	13,981,993
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	12,574,998	5,138,852
Текущий подоходный налог	017	698,987	1,176,680
Запасы	018	5,148,354	3,887,412
Прочие краткосрочные активы	019	6,431,847	7,834,190
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)</b>	<b>100</b>	<b>34,300,260</b>	<b>38,462,195</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	8,143,306	152,763
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	-	-
Производные финансовые инструменты	111	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	63,582,145	140,589,843
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	3,024,081	240,511
Инвестиционное имущество	117	-	-
Основные средства	118	390,597,266	403,711,130
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	-	-
Нематериальные активы	121	500,758	809,328
Отложенные налоговые активы	122	-	-
Прочие долгосрочные активы	123	16,005,924	16,185,518
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)</b>	<b>200</b>	<b>473,710,174</b>	<b>561,536,330</b>
<b>Баланс (стр. 100+101+ 200)</b>		<b>516,153,740</b>	<b>600,151,288</b>

**Консолидированный бухгалтерский баланс  
по состоянию на 31 декабря 2014 г. (продолжение)**

тыс. тенге

	Код стр.	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>Обязательство и капитал</b>			
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	210	7,923,057	7,275,036
Производные финансовые инструменты	211	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	703,980	1,945,902
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	9,064,904	11,567,809
Краткосрочные резервы	214	-	-
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	-	-
Вознаграждения работникам	216	13,525	14,396
Прочие краткосрочные обязательства	217	5,844,258	5,378,138
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)</b>	<b>300</b>	<b>23,549,724</b>	<b>26,181,281</b>
Обязательства выбывающих групп предназначенных для продажи	301	5,913,533	-
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	310	317,353,163	87,061,235
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	63,801,997	338,353,952
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	153,659	222,793
Отложенные налоговые обязательства	315	13,709,695	20,850,034
Прочие долгосрочные обязательства	316	-	-
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)</b>	<b>400</b>	<b>395,018,514</b>	<b>446,488,014</b>
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	67,726,866	67,726,866
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	23,786,384	59,620,101
<b>Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)</b>	<b>420</b>	<b>91,513,250</b>	<b>127,346,967</b>
Доля неконтролирующих собственников	421	158,719	135,026
<b>Всего капитал (стр. 420+/-строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>91,671,969</b>	<b>127,481,993</b>
<b>Баланс (стр. 300+301+400+500)</b>		<b>516,153,740</b>	<b>600,151,288</b>

Президент

Главный бухгалтер

24 февраля 2015 г.

г. Астана, Республика Казахстан

Место печати



Жакишев Е.Т.

Узенбаев М.Н.

*Е.Т. Жакишев*

Подпись

*М.Н. Узенбаев*

Подпись

Форма №2

Наименование организации: АО «Қазгемітранс»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	106,688,851	107,512,436
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(84,473,314)	(73,044,165)
<b>Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 011)</b>	<b>012</b>	<b>22,215,537</b>	<b>34,468,271</b>
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(7,928,816)	(10,055,453)
Прочие расходы	015	-	-
Прочие доходы	016	-	-
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)</b>	<b>020</b>	<b>14,286,721</b>	<b>24,412,818</b>
Доходы по финансированию	021	10,552,962	11,248,904
Расходы по финансированию	022	(29,891,866)	(28,279,394)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	1,554,212	150,511
Прочие неоперационные доходы	024	2,130,257	766,004
Прочие неоперационные расходы	025	(40,504,914)	(4,310,730)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>(41,872,628)</b>	<b>3,988,113</b>
Расходы по подоходному налогу	101	7,127,200	(1,298,898)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100- строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>(34,745,428)</b>	<b>2,689,215</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	(748,297)	(619,218)
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>(35,493,725)</b>	<b>2,069,997</b>
Собственников материнской организации		<b>(35,515,504)</b>	<b>2,087,162</b>
Долю неконтролирующих собственников		21,779	(17,165)
<b>Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):</b>	<b>400</b>	<b>(5,139)</b>	<b>(77,113)</b>
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	(5,139)	(77,113)
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-	-
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	-	-
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	-	-





Форма №3

Наименование организации: АО «Қазтеміртранс»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.  
(прямой метод)

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>97,335,357</b>	<b>117,499,825</b>
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	33,247,170	116,097,531
прочая выручка	012		-
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	62,701,409	1,047,251
поступления по договорам страхования	014		-
полученные вознаграждения	015	517,984	-
прочие поступления	016	868,794	355,043
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>93,498,437</b>	<b>108,874,859</b>
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	48,999,257	68,854,815
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	7,657,388	235,147
выплаты по оплате труда	023	3,412,321	2,829,663
выплата вознаграждения	024	28,189,393	33,695,106
выплаты по договорам страхования	025	4,838	41,706
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	2,753,572	2,315,565
прочие выплаты	027	2,481,668	902,857
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>3,836,920</b>	<b>8,624,966</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.  
(продолжение)  
(прямой метод)**

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)</b>	<b>040</b>	<b>42,425,265</b>	<b>56,946,323</b>
в том числе:			
реализация основных средств	041	201,800	438,470
реализация нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	045	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	-	-
реализация прочих финансовых активов	047	1,365,431	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048	-	-
полученные дивиденды	049	106,777	-
полученные вознаграждения	050	10,354,238	9,992,839
прочие поступления	051	30,397,019	46,515,014
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)</b>	<b>060</b>	<b>42,195,635</b>	<b>70,144,447</b>
в том числе:			
приобретение основных средств	061	19,901,401	29,135,140
приобретение нематериальных активов	062	51,744	1,841
приобретение других долгосрочных активов	063	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	065	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	066	-	-
приобретение прочих финансовых активов	067	22,242,490	16,832,155
предоставление займов	068	-	24,085,311
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070	-	90,000
прочие выплаты	071	-	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>229,630</b>	<b>(13,198,124)</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.  
(продолжение)  
(прямой метод)**

тыс. тенге

Наименование показателей	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>-</b>	<b>493,378</b>
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	-	-
получение займов	092	-	493,378
полученные вознаграждения	093	-	-
прочие поступления	094	-	-
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>8,394,660</b>	<b>9,955,351</b>
в том числе:			
погашение займов	101	8,011,491	6,965,016
выплата вознаграждения	102	-	-
выплата дивидендов	103	313,074	2,159,371
выплаты собственникам по акциям организации	104	-	-
прочие выбытия	105	70,095	830,964
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>(8,394,660)</b>	<b>(9,461,973)</b>
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	(7,550)	(14,991)
<b>5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)</b>	<b>130</b>	<b>(4,335,660)</b>	<b>(14,050,122)</b>
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	6,443,068	20,493,190
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>2,107,408</b>	<b>6,443,068</b>

Президент

Главный бухгалтер

24 февраля 2015 г.

г. Астана, Республика Казахстан

Место печати



Жакишев Е.Т.

Узенбаев М.Н.

*Е.Т. Жакишев*

Подпись

*М.Н. Узенбаев*

Подпись

Форма №4

Наименование организации: АО «Қазтеміртранс»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли инструменты	Резервы		
				Нераспределенная прибыль			
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	61,851,793	445,313	-	-	59,760,605	122,218,720
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-
<b>Пересчитанное сальдо (строка 010+/- строка 011)</b>	<b>100</b>	<b>61,851,793</b>	<b>445,313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,760,605</b>	<b>122,218,720</b>
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	-	2,018,867	1,992,884
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	2,087,162	2,069,997
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	-	(68,295)	(8,818)
в том числе:							
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (продолжение)**

Тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	(68,295)	(8,818)	(77,113)
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	-	-	-	-	-	-	-
<b>Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):</b>	<b>300</b>	<b>5,875,073</b>	<b>(445,313)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,159,371)</b>	<b>-</b>	<b>3,270,389</b>
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
Стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	5,875,073	(445,313)	-	-	-	-	5,429,760
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	(2,159,371)	-	(2,159,371)
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (продолжение)**

ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-
<b>Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)</b>	<b>400</b>	<b>67,726,866</b>	-	-	-	<b>135,026</b>	<b>127,481,993</b>	
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	
<b>Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)</b>	<b>500</b>	<b>67,726,866</b>	-	-	-	<b>135,026</b>	<b>127,481,993</b>	
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600	-	-	-	-	21,779	(35,498,864)	
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	21,779	(35,493,725)	
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	-	-	(5,139)	
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	-	(5,139)	

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (продолжение)**

ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-	-
<b>Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)</b>	<b>700</b>	-	-	-	-	<b>(313,074)</b>	<b>1,914</b>	<b>(311,160)</b>
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
Стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанных с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	<b>(313,074)</b>	-	<b>(313,074)</b>
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-



**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (продолжение)**

ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	-	1,914	1,914
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-
<b>Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)</b>	<b>800</b>	<b>67,726,866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,786,384</b>	<b>91,671,969</b>



Президент

Главный бухгалтер

24 февраля 2015 г.

г. Астана, Республика Казахстан

Место печати

подпись  
  
 подпись

Жакишев Е.Т.

Узенбаев М.Н.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

### ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах казахстанских тенге)

#### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2014-2016 гг., утвержденным Постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 г. № 280 АО «НК «КТЖ» намерено реализовать 49% доли участия в Компании.

Согласно Плану мероприятий по реорганизации АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и реализации подготовительных мероприятий на 2014-2020 гг., утвержденным Комитетом по развитию АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» от 29 августа 2014 г. № ЦКРорг/05-01/5, для полноценного и самостоятельного осуществления функций национального грузового перевозчика будет сформировано АО «КТЖ – Грузовые перевозки» на базе АО «Локомотив» и путем присоединения 51% акций АО «Қазтеміртранс». Срок реализации мероприятия – с сентября 2014 г. по июль 2015 г. На текущий момент конкретные действия по реализации Плана не предпринимаются.

Формы консолидированной финансовой отчетности включают финансовые результаты деятельности Акционерного общества «Қазтеміртранс» и его дочерних организаций, совместно именуются «Группа».

Среднее количество работников Группы в 2014 г. составило 1,956 человек (в 2013 г.: 2,606 человек).

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

Формы годовой консолидированной финансовой отчетности были утверждены к выпуску руководством Компании в лице Президента и Главного бухгалтера Компании 24 февраля 2015 г.

#### 2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

##### *Операционная среда*

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Группы.

### 3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФОРМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Формы консолидированной финансовой отчетности включают консолидированный бухгалтерский баланс (Форма №1) по состоянию на 31 декабря 2014 г. и соответствующие консолидированные отчет о прибылях и убытках (Форма №2), отчет о движении денежных средств (Форма №3) и отчет об изменениях в капитале (Форма №4) за год, закончившийся на эту дату, подготовлены на основе аудированной консолидированной финансовой отчетности АО «Қазтеміртранс» и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и в соответствии с форматом форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса, утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 г. («Приказ №422»).

Группа также подготовила консолидированную финансовую отчетность за 2014 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которая была утверждена руководством 24 февраля 2015 г.

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

##### *Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода*

В текущем году Группа впервые применила ряд новых и пересмотренных МСФО, обязательных к применению с 1 января 2014 г.:

- Поправки к МСФО 10, 12 и МСБУ 27 «*Инвестиционные предприятия*»;
- Поправки к МСБУ 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*», касательно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств;
- Поправки к МСБУ 36 «*Обесценение активов*», касательно раскрытия информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов;
- Поправки к МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» - Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования;
- КРМСФО 21 «*Сборы*».

##### *Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 – «Инвестиционные организации»*

Поправки к МСФО 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятий. При этом, инвестиционные организации обязаны оценивать доли участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Исключение не применяется к дочерним предприятиям, оказывающим услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

*Поправки к МСФО 12 и МСБУ 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.*

Вышеупомянутые поправки не оказали влияния на формы отчетности, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

##### *Поправки к МСБУ 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»*

Поправки к МСБУ 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки не оказали влияния на формы консолидированной финансовой отчетности Группы.

*Поправки к МСБУ 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»*

Поправки к МСБУ 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только теми периодами, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации в случае, когда возмещаемая стоимость определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Поправки влияют только на раскрытие информации и не повлияли на данные формы отчетности.

*Поправки к МСБУ 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки не оказали влияния на данные формы консолидированной отчетности, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

*Разъяснение КРМСФО 21 «Сборы»*

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСБУ 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Те же принципы должны применяться в промежуточной финансовой отчетности. Разъяснение не оказало влияния на данные формы консолидированной отчетности.

**Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые не вступили в силу**

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

	<b>Действительно для учетных периодов, начинающихся с и после</b>
МСФО 9 « <i>Финансовые инструменты</i> »	1 января 2018 г.
МСФО 14 « <i>Счета отложенных тарифных корректировок</i> »	1 января 2016 г.
МСФО 15 « <i>Выручка по договорам с покупателями</i> »	1 января 2017 г.
Поправки МСБУ 16 « <i>Основные средства</i> » и МСБУ 38 « <i>Нематериальные активы</i> », касательно уточнения допустимых методов износа и амортизации	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО в рамках « <i>Улучшения МСФО 2010–2012 гг.</i> », « <i>Улучшения МСФО 2011–2013 гг.</i> »	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО в рамках « <i>Улучшения МСФО Сентябрь 2014 г.</i> »	1 января 2016 г.

В течение 2014 г. были выпущены новые стандарты и пересмотрены некоторые из уже существующих. Наиболее существенные изменения ожидаются после применения МСФО 9 и МСФО 15.

*МСФО 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО 9 заменит текущий стандарт МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен одновременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

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

#### *МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

В мае 2014 г. был выпущен МСФО 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО 18 «Выручка», МСФО 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г.

Ключевой принцип МСФО 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорами с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- идентификация договора с клиентом;
- идентификация обязательств исполнителя по договору;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО 15, компания признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы и раскрытия, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности Группы. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 15 не представляется возможной до проведения Группой детального анализа.

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

#### **Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

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

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже.

### *Капитализация расходов*

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

### *Обесценение активов*

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

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

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 которая, по мнению руководства, 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.

### *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.

### *Резервы*

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

### **Принцип непрерывной деятельности**

Формы консолидированной финансовой отчетности Группы подготовлена исходя из допущения о том, что Группа продолжит непрерывную деятельность. В настоящее время Группа и ее материнская компания руководствуются Государственной программой развития и интеграции инфраструктуры транспортной системы Республики Казахстан до 2020 г, утвержденной Указом Президента РК от 13 января 2014 г. № 725. Согласно Плану мероприятий по реорганизации АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» планируется создание национального грузового перевозчика (Примечание 1).

## Информация по сегментам

Основным форматом Группы по представлению информации по сегментам являются операционные сегменты. В целях данной консолидированной финансовой отчетности один операционный сегмент, представленный услугами по оперированию вагонов, сдачей вагонов в аренду и предоставлением транспортных и экспедиторских услуг определяется как отчетный сегмент в Республике Казахстан.

## Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Формы консолидированной финансовой отчетности 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.

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

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Доллар США	182.35	153.61
Евро	221.97	211.17
Российский рубль	3.17	4.69

В следующей таблице представлены средневзвешенные обменные курсы тенге за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доллар США	179.19	152.13
Евро	238.10	202.09
Российский рубль	4.76	4.78

## Принципы подготовки форм финансовой отчетности

Формы консолидированной финансовой отчетности Группы подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данных формах финансовой отчетности справедливой стоимости определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется

МСФО 2, арендных соглашений, регулируемых МСБУ 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости при оценке запасов по МСБУ 2 или стоимости полезного использования при оценке обесценения по МСФО 36.

Помимо этого, при составлении форм финансовой отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 — котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

### **Принципы консолидации**

Формы консолидированной финансовой отчетности включают в себя формы отчетности Компании и дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 32.

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.

### **Признание финансовых инструментов**

Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки, и в последующем отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость обычно определяется со ссылкой на официальные рыночные котировки. В случае если рыночные котировки не доступны, справедливая стоимость определяется используя общепринятые методы по оценке, такие как дисконтированные будущие денежные потоки, которые основываются на рыночных данных.

Амортизированная стоимость оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, 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.

#### Финансовые активы

Группа имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, займы выданные и прочую дебиторскую задолженность, а также прочие финансовые активы.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства на банковских счетах, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.



### *Торговая дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается, и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы списываются на расходы отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

### *Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия*

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Ассоциированными предприятиями являются организации, в которых Группа имеет существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными организациями Группы. Совместные предприятия – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль — это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках или прочем совокупном доходе ассоциированного и совместного предприятия. В случаях, когда доля Группы в убытках этих предприятий превышает долю владения Группы в таком предприятии (которая включает любые долгосрочные доли владения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных и совместных предприятиях отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.

Дополнительные убытки признаются, только если у Группы есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного или совместного предприятия.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированное предприятие становится совместным или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

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

### *Займы и прочая дебиторская задолженность*

Это непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива в формах консолидированной финансовой отчетности, а также при обесценении и начислении амортизации, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

### *Прочие финансовые активы*

Прочие финансовые активы представляют собой непроемкие финансовые активы, такие как депозиты в банках с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, и сроком погашения более трех месяцев. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом любого обесценения.

### *Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированного по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против ранее созданного резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

За исключением долевых инструментов, имеющих для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

### *Финансовые обязательства*

Группа имеет следующие финансовые обязательства: торговую и прочую кредиторскую задолженность, процентные займы и привлеченные средства.

#### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

#### *Процентные займы и привлеченные средства*

Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств за вычетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, за исключением расходов по займам, подлежащих капитализации (например, комиссии по гарантиям третьих сторон), отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

#### *Взаимозачеты*

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в консолидированном отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Группы есть намерения либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

## **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

### *Финансовые активы*

Признание финансового актива (или, где приемлемо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- Истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива, и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений – первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

### *Финансовые обязательства*

Признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) прекращается, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

## **Товарно-материальные запасы**

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

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

## **Долгосрочные активы и выбывающие группы, предназначенные для продажи**

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

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочерней организации, все активы и обязательства такой дочерней организации реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующих долей в бывшей дочерней организации после продажи.

Если Группа придерживается плана продажи, предполагающего продажу вклада или части вклада в ассоциированное или совместное предприятие, продаваемый вклад или его часть классифицируются как предназначенные для продажи при соответствии вышеуказанным критериям, и Группа прекращает применять метод долевого участия по части вклада, классифицированной как предназначенная для продажи. Оставшаяся часть вклада в зависимое или совместное предприятие не реклассифицируется как предназначенное для продажи и продолжает отражаться по методу долевого участия. Группа прекращает использовать метод долевого участия в момент, когда выбытие приводит к потере Группой значительного влияния на ассоциированное или совместное предприятие.

После выбытия Группа отражает оставшуюся долю участия в бывшем ассоциированном или совместном предприятии в соответствии с МСФО 39. Если же предприятие продолжает оставаться ассоциированным или совместным предприятием, Группа продолжает применять метод долевого участия.

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

### **Основные средства**

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

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

Стоимость объектов собственного строительства 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.

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 актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

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

#### *Последующие расходы*

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

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

#### *Износ*

Износ начисляется на основе прямолинейного метода, исходя из расчетного срока полезной службы активов, действующих на конец отчетного и сравнительных периодов, как показано ниже (в годах):

Здания и сооружения	20-45
Машины и оборудование	6-15
Транспортные средства	15-32
Прочие основные средства	4-10

## *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.

## **Затраты по займам**

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

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

## **Вознаграждения работникам**

### *Пенсионный план с установленным размером выплат*

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефундированного плана:

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

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и прочем совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Группа отражает стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов) и чистый процентный доход/(расход) в прибылях и убытках по статье «Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности». Прибыли и убытки от секвестра учитываются как стоимость услуг прошлых периодов. Категорию расходов «Переоценка» Группа отражает в прочем совокупном доходе.

## **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 формах консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения форм консолидированной финансовой отчетности.

## **Признание доходов и расходов**

### *Признание доходов*

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

### *Доход от оперирования вагонами*

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

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

### *Доход от сдачи в аренду вагонов*

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

### *Признание расходов*

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в формах 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 формах 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 формах 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 формах 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.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по таким инвестициям и долям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

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

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

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

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

## **Аренда**

### *Операционная аренда*

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

## *Финансовая аренда*

Группа признает финансовую аренду как актив и обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении по суммам, равным на дату начала финансируемой аренды справедливой стоимости арендованного имущества, или, если ниже, текущей стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве фактора дисконта используется ставка вознаграждения по договору аренды, когда представляется возможным определить ее; в противном случае используется ставка вознаграждения на заемные средства Группы. Первоначально понесенные прямые затраты учитываются как часть актива. Арендные платежи распределяются между расходами по вознаграждению и снижением имеющегося обязательства. Расходы по вознаграждению распределяются по периодам в течение срока аренды с тем, чтобы получить постоянную ставку вознаграждения по оставшейся сумме обязательств для каждого периода.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым расходам за каждый отчетный период. Политика амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов, если срок аренды не менее этого срока. Если срок аренды менее срока амортизации аналогичных собственных средств, арендуемый актив амортизируется исходя из срока аренды.

### **Резервы**

Резервы отражаются в формах 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.

### **Последующие события**

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

### **Изменения классификации, влияющие на сравнительную информацию**

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2014-2016 гг., утвержденным Постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 г. № 280, Группа намерена продать свою долю 69.94% в ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания».



Группа отразила результаты деятельности данной дочерней организации, представляющей значительный вид деятельности, в качестве прекращенной деятельности, и, соответственно, сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. были пересчитаны.

2013 г.	До корректировок	Прекращенная деятельность	Пересчитано
Выручка	107,578,306	(65,870)	107,512,436
<b>Итого доходы</b>	<b>107,578,306</b>	<b>(65,870)</b>	<b>107,512,436</b>
Себестоимость реализованных товаров и услуг	(73,109,136)	64,971	(73,044,165)
<b>Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 011)</b>	<b>34,467,170</b>	<b>(899)</b>	<b>34,468,271</b>
Административные расходы	(10,354,860)	299,407	(10,055,453)
Доходы по финансированию	11,250,657	(1,753)	11,248,904
Расходы по финансированию	28,620,362	340,968	(28,279,394)
Прочие неоперационные расходы	(4,370,262)	59,532	(4,310,730)
Прочие неоперационные доходы	833,072	(67,068)	766,004
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>3,357,926</b>	<b>630,187</b>	<b>3,988,113</b>
Расходы по подоходному налогу	(1,287,929)	(10,969)	(1,298,898)
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения (строка 100 - строка 101)</b>	<b>2,069,997</b>	<b>619,218</b>	<b>2,689,215</b>
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	-	<b>(619,218)</b>	<b>(619,218)</b>

Отчет о движении денег составляется с использованием прямого метода.

#### 4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (КОД СТРОКИ 10 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на счетах в банках	1,907,140	6,366,263
Краткосрочные депозиты	154,998	76,805
	2,062,138	6,443,068
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	45,270	-
	<u>2,107,408</u>	<u>6,443,068</u>

Краткосрочные депозиты по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены счетами в банках со сроком погашения до 3-х месяцев с процентной ставкой 3.51% годовых (2013 г.: варьирующимися от 0.05% до 0.27% годовых).

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2014 г.	2013 г.
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	971,009	255,890
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	484,231	4,499,596
Деньги на текущих счетах в банках в евро	343,836	1,390,145
Краткосрочные депозиты в долларах США	154,998	76,805
Деньги в рублях	153,334	220,632
	<u>2,107,408</u>	<u>6,443,068</u>

**5. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 15 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Ставка процента	тыс. тенге	Ставка процента	тыс. тенге
АО «Евразийский банк»	5%	4,011,700	4.5%	3,367,130
АО «Цеснабанк»	4.5%	2,188,200	4.2%	7,373,280
АО «Казкомерцбанк»	4%	364,700	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	7.6%	50,000	-	-
АО «КазинвестБанк»	7%	-	4.5%	1,766,516
		<u>6,614,600</u>		<u>12,506,926</u>
Задолженность по процентам		<u>94,568</u>		<u>10,833</u>
		<u>6,709,168</u>		<u>12,517,759</u>
Текущая часть долгосрочных займов выданных, включая задолженность по процентам		<u>629,498</u>		<u>1,464,234</u>
		<u>7,338,666</u>		<u>13,981,993</u>

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

	2014 г.	2013 г.
Доллар США	7,288,666	13,981,993
Тенге	50,000	-
	<u>7,338,666</u>	<u>13,981,993</u>

**6. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (КОД СТРОКИ 16 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	10,613,122	472,466
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1,940,216	4,270,077
Задолженность работников	15,339	20,303
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	<u>1,022,712</u>	<u>796,113</u>
	13,591,389	5,558,959
Минус: Резерв по сомнительным долгам	<u>(1,016,391)</u>	<u>(420,107)</u>
	<u>12,574,998</u>	<u>5,138,852</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность за услуги оператора вагонов составила 1,080,353 тыс. тенге (2013 г.: 2,410,724 тыс. тенге). Торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связанным сторонам составила 84.5% (2013 г.: 10%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность, в основном, включает задолженность от покупателей из Республики Казахстан.

**7. ЗАПАСЫ (КОД СТРОКИ 18 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Запасные части	4,572,470	2,241,155
Сырье и материалы	181,034	968,781
Металлолом	180,903	215,116
Строительные материалы	14,131	101,865
Топливо	15,069	13,516
Прочие	184,747	346,979
	<u>5,148,354</u>	<u>3,887,412</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. запасы включали металлолом, полученный при выполнении ремонта вагонов и в результате разделки вагонов на металлолом.

**8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 19 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	5,757,175	6,235,083
Авансы, выплаченные поставщикам	367,435	303,687
Авансы, выплаченные связанным сторонам (Примечание 34)	279,472	1,262,474
Расходы будущих периодов	35,631	42,540
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	1,903	1,537
	6,441,616	7,845,321
Минус: Резерв по сомнительным долгам	(9,769)	(11,131)
	<u>6,431,847</u>	<u>7,834,190</u>

**9. АКТИВЫ, (ИЛИ ВЫБЫВАЮЩИЕ ГРУППЫ) ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (КОД СТРОКИ 101 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
69.94% доли в ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	7,965,397	-
Грузовые вагоны, предназначенные для реализации	223,179	152,763
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(45,270)	-
	<u>8,143,306</u>	<u>152,763</u>

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2014-2016 гг., утвержденным Постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 г. № 280 Группа намерена продать свою долю 69.94% в ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» (далее – «КВК») и рассчитывает, что сделка будет завершена до 31 декабря 2015 г. Группа заключила договор купли-продажи с покупателем ТОО «Камкор Вагон» 31 декабря 2014 г., однако, по состоянию на эту дату, право собственности на долю не перешло к покупателю. Руководство ожидает, что справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу данной доли превысит общую балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Таким образом, ни при реклассификации активов и обязательств в категорию предназначенных для продажи, ни на 31 декабря 2014 г. убыток от обесценения не признавался.

Основные классы активов и обязательств группы выбытия на отчетную дату представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Основные средства	6,792,387
Нематериальные активы	197,463
Прочие долгосрочные активы	100,340
Запасы	263,176
Торговая дебиторская задолженность	5,851
Текущие налоговые активы	549,790
Денежные средства и их эквиваленты	45,270
Прочие краткосрочные активы	<u>11,120</u>
Активы ТОО «КВК», предназначенные для продажи	<u>7,965,397</u>
Торговая кредиторская задолженность	3,541,103
Текущие налоговые обязательства	19,037
Обязательства по вознаграждениям работникам	36,463
Краткосрочные финансовые обязательства	855,528
Прочие краткосрочные обязательства	176,225
Долгосрочные финансовые обязательства	<u>1,285,177</u>
Обязательства ТОО «КВК», относящиеся к активам, предназначенным для продажи	<u>5,913,533</u>
<b>Чистые активы, предназначенные для продажи</b>	<b><u>2,051,864</u></b>

Совокупные результаты по прекращенной деятельности, включенные в прибыль за год, приведены ниже. Сравнительные данные по прибыли и движению денежных средств от прекращенной деятельности пересчитаны с учетом классификации данной деятельности как прекращенной.

*Убыток за год от прекращенной деятельности*

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доход от реализации	357,795	65,870
Себестоимость оказанных услуг	(343,991)	(64,971)
Общие и административные расходы	(268,126)	(299,407)
Финансовые доходы	8,499	1,753
Финансовые расходы	(278,888)	(340,968)
Убыток от курсовой разницы	(279,193)	(59,532)
Прочие доходы	<u>73,953</u>	<u>67,068</u>
Убыток до налогообложения	(729,951)	(630,187)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	<u>(18,346)</u>	<u>10,969</u>
	(748,297)	(619,218)
Убыток за год от прекращенной деятельности (относящийся к акционерам Компании)	<u>(523,359)</u>	<u>(433,081)</u>

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	865,186	1,340,598
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(88,691)	(73,944)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	<u>(966,422)</u>	<u>(1,050,207)</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств	<u>(189,927)</u>	<u>216,447</u>

**10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 114 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых %	2014 г. Доллары США	2014 г. тыс. тенге	2013 г. Доллары США	2013 г. тыс. тенге
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»						
2-й транш	11 мая 2016 г.	7.8433%	324,000,000	59,081,400	324,000,000	49,769,640
3-й транш	6 октября 2020 г.	7.1678%	-	-	160,000,000	24,577,600
4-й транш	10 июля 2042 г.	6.2755%	-	-	158,441,409	24,338,185
АО «Локомотив»						
2-й транш	11 мая 2016 г.	7.8433%	26,000,000	4,741,100	26,000,000	3,993,860
3-й транш	6 октября 2020 г.	7.1678%	-	-	250,000,000	38,402,500
4-й транш	10 июля 2042 г.	6.2755%	-	-	-	-
Включая/(за вычетом):						
Дисконта			(1,318,097)	(240,355)	(3,202,538)	(491,942)
Начисленных процентов			<u>3,452,140</u>	<u>629,498</u>	<u>9,532,153</u>	<u>1,464,234</u>
Итого займы выданные			352,134,043	64,211,643	924,771,024	142,054,077
Минус текущая часть			<u>(3,452,140)</u>	<u>(629,498)</u>	<u>(9,532,153)</u>	<u>(1,464,234)</u>
			<u>348,681,903</u>	<u>63,582,145</u>	<u>915,238,871</u>	<u>140,589,843</u>

В мае 2006 г. дочерняя организация Компании, Kazakhstan TemirZholy Finance B.V. (далее «Эмитент»), выпустила Еврооблигации и предоставила АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерней организации АО «Локомотив» долгосрочные займы (Транш 2). Данные займы были предоставлены за вычетом расходов, связанных с выпуском Еврооблигаций в размере 0.325% от суммы займов. Процентная ставка состоит из ставки купона по Еврооблигациям, ставки подоходного налога на доход нерезидента, удерживаемой у источника выплаты и маржи Эмитента, установленной в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Проценты по займу оплачиваются два раза в год, 11 мая и 11 ноября.

6 октября 2010 г. Эмитент выпустил Еврооблигации сроком обращения 10 лет (Транш 3), в рамках которого были предоставлены долгосрочные займы АО «НК «ҚТЖ» и его дочерней организации АО «Локомотив». Данные займы были предоставлены за вычетом расходов, связанных с выпуском Еврооблигаций в размере 0.0035% от суммы займов. Процентная ставка состоит из ставки купона по Еврооблигациям, ставки подоходного налога на доход нерезидента, удерживаемой у источника выплаты и маржи Эмитента, установленной в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Проценты по займу оплачиваются два раза в год, 6 апреля и 6 октября.

8 ноября 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на сумму 300,000 тыс. долларов США со сроком погашения 30 лет (Транш 4) в рамках которого были предоставлены долгосрочные займы дочерней организации АО «НК «КТЖ» - АО «Локомотив». Процентная ставка состоит из ставки купона по Еврооблигациям, ставки подоходного налога на доход нерезидента, удерживаемой у источника выплаты и маржи Эмитента, установленной в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Проценты по займу оплачиваются два раза в год, 8 мая и 8 ноября.

В течение 2014 г. Компания, дочерняя организация Компании Kazakhstan Temirzholy Finance B.V. и АО «НК «КТЖ» заключили дополнительные соглашения к внутригрупповому соглашению о займе о замене первоначального кредитора Kazakhstan Temirzholy Finance B.V. на АО «НК «КТЖ» по траншам №3 и №4, согласно которому был произведен взаимозачет по займам на общую сумму 568,441,409 долларов США и начисленных процентов в сумме 2,756,381 доллар США (103,377,505 тыс. тенге и 501,704 тыс. тенге соответственно, на даты передачи) (Примечания 18 и 19).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., начислены доходы в виде процентов на сумму 9,591,154 тыс. тенге (2013 г.: 10,314,603 тыс. тенге) (Примечание 25).

#### 11. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (КОД СТРОКИ 116 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

По состоянию на 31 декабря инвестиции в совместные предприятия включали:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Стоимость инвестиций на 1 января	240,511	-
Приобретение доли совместного предприятия	-	90,000
Доля в прибыли совместного предприятия	1,554,212	150,511
Вклад Группы в акционерный капитал совместного предприятия основными средствами	437,273	-
Дивиденды	(106,777)	-
Доля в прибыли от переоценки основных средств, переданных в акционерный капитал совместного предприятия	898,862	-
Стоимость инвестиций на 31 декабря	<u>3,024,081</u>	<u>240,511</u>

Информация о совместных предприятиях Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена следующим образом:

Название	Место регистрации и деятельности	Долевое участие	Доля голосующих акций	Основная деятельность
ООО «РОССКАЗЖЕЛДОРТРАНС»	Российская Федерация	50%	50%	Экспедирование грузов на зарубежные рынки
АО «Астык Транс»	Республика Казахстан	50%	50%	Перевозка зерна

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа совместно с ООО «Северсталь-Партисипейшн» является владельцем акций ООО «РОССКАЗЖЕЛДОРТРАНС» с долей каждого участника в размере 50%. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. эта компания не осуществляет деятельность, и стоимость инвестиций равна нулю.

Учредительным договором от 8 августа 2013 г. создано совместное предприятие АО «Астык Транс». Учредителями АО «Астык Транс» являются АО «Казтеміртранс» с долей участия 50% и ЗАО «Русагротранс» с долей участия 50%.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа в соответствии с решением Совета директоров АО «Казтеміртранс» от 20.11.2014 г. №18 и решением Внеочередного общего собрания акционеров АО «Астык Транс» (Протокол №4 от 10 октября 2014 г.), осуществила дополнительный вклад в акционерный капитал АО «Астык Транс» в виде 1,007 вагонов на сумму 2,234,996 тыс. тенге по переоцененной стоимости на дату передачи. Балансовая стоимость данных активов на эту дату составила 437,273 тыс. тенге. Группа признала прибыль от переоценки вагонов на сумму 898,862 тыс. тенге в мере, не относящейся к доле участия Группы в соответствии с МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Краткосрочные активы, в т.ч.	5,699,863	3,449,973
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	198,016	2,554,278
Долгосрочные активы	<u>2,633,252</u>	<u>22,838</u>
Итого активы	8,333,115	3,472,811
Краткосрочные обязательства	<u>2,284,954</u>	<u>2,991,789</u>
Итого обязательства	<u>2,284,954</u>	<u>2,991,789</u>
Итого чистые активы	<u>6,048,161</u>	<u>481,022</u>
Доля владения	50.00%	50.00
Чистые активы совместного предприятия, приходящиеся на Группу	<u>3,024,081</u>	<u>240,511</u>
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2014 г.	<u>3,024,081</u>	<u>240,511</u>
Доходы	9,296,040	452,818
Износ и амортизация	(103,527)	(1,653)
Финансовые доходы	177,650	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(747,640)	(75,256)
Прибыль за год и итого совокупный доход	<u>3,108,424</u>	<u>301,022</u>
Доля Группы в общем в совокупном доходе совместного предприятия	<u>1,554,212</u>	<u>150,511</u>

## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (КОД СТРОКИ 118 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
<b>Историческая стоимость:</b>								
Сальдо на 1 января 2014 г.	46,760	10,771,763	7,493,700	467,812,762	353,425	267,418	2,786,231	489,532,059
Поступило	-	48,307	66,117	-	45,847	3,011	16,963,552	17,126,834
Внутреннее перемещение	-	120,046	1,563,887	11,837,639	15,600	3,692	(13,540,864)	-
Реализация дочерних организаций (Примечание 29)	-	(550,074)	(313,769)	-	(74,169)	(13,198)	(8,410)	(959,620)
Вклад в Акционерный капитал совместного предприятия (Примечание 11)	-	-	-	(1,898,617)	-	-	-	(1,898,617)
Реклассификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 9)	(7,916)	(3,602,653)	(4,187,572)	(4,779,322)	(23,122)	(80,348)	(180,737)	(12,861,670)
Выбыло	-	(4,087)	(29,632)	(798,094)	(3,811)	(682)	-	(836,306)
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	38,844	6,783,302	4,592,731	472,174,368	313,770	179,893	6,019,772	490,102,680
<b>Накопленный износ и обесценение:</b>								
Сальдо на 1 января 2014 г.	-	(738,454)	(2,022,510)	(82,798,932)	(149,720)	(111,313)	-	(85,820,929)
Начислено за год	-	(243,253)	(844,910)	(20,811,211)	(32,449)	(25,332)	-	(21,957,155)
Реализация дочерних организаций (Примечание 29)	-	47,564	113,987	-	27,975	4,328	-	193,854
Вклад в Акционерный капитал совместного предприятия (Примечание 11)	-	-	-	1,461,344	-	-	-	1,461,344
Реклассификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 9)	-	122,583	1,140,259	4,536,394	1,339	25,781	-	5,826,356
Выбыло	-	1,650	25,468	760,433	2,983	582	-	791,116
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	-	(809,910)	(1,587,706)	(96,851,972)	(149,872)	(105,954)	-	(99,505,414)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	38,844	5,973,392	3,005,025	375,322,396	163,898	73,939	6,019,772	390,597,266



Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
<b>Историческая стоимость:</b>								
Сальдо на 1 января 2013 г.	46,760	10,354,055	7,235,918	440,601,150	330,264	253,698	2,435,868	461,257,713
Поступило	-	51,156	147,961	-	4,883	6,444	28,964,921	29,175,365
Внутреннее перемещение	-	366,552	318,602	27,792,432	19,835	8,583	(28,506,004)	-
Внос в акционерный капитал (Примечание 20)	-	-	-	5,429,760	-	-	-	5,429,760
Реклассификация в долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	(4,594,048)	-	-	-	(4,594,048)
Перевод в нематериальные активы	-	-	(153,028)	-	-	-	(108,554)	(261,582)
Выбыло	-	-	(55,753)	(1,416,532)	(1,557)	(1,307)	-	(1,475,149)
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	46,760	10,771,763	7,493,700	467,812,762	353,425	267,418	2,786,231	489,532,059
<b>Накопленный износ и обесценение:</b>								
Сальдо на 1 января 2013 г.	-	(540,011)	(1,329,039)	(68,470,067)	(119,128)	(87,488)	-	(70,545,733)
Начислено за год	-	(233,677)	(766,879)	(19,559,955)	(32,716)	(24,781)	-	(20,618,008)
Реклассификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	4,479,585	-	-	-	4,479,585
Перевод в нематериальные активы	-	-	22,220	-	-	-	-	22,220
Выбыло	-	35,234	51,188	751,505	2,124	956	-	841,007
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	-	(738,454)	(2,022,510)	(82,798,932)	(149,720)	(111,313)	-	(85,820,929)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	46,760	10,033,309	5,471,190	385,013,830	203,705	156,105	2,786,231	403,711,130

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г. Группа приобрела 1,319 грузовых вагонов на сумму 11,837,639 тыс. тенге (2013 г. – 1,704 грузовых вагонов на сумму 23,879,116 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основных средств, приобретенных по договору финансовой аренды, составила 2,799,644 тыс. тенге (2013 г. – 2,921,907 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. крупные запасные части стоимостью 187,846 тыс. тенге были включены в состав незавершенного строительства (2013 г.: 695,382 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 4,714,837 тыс. тенге и 5,039,904 тыс. тенге, соответственно.

**13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (КОД СТРОКИ 123 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	14,454,400	15,638,332
Авансы поставщикам за основные средства	1,653,834	649,496
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(102,310)</u>	<u>(102,310)</u>
	<u>16,005,924</u>	<u>16,185,518</u>

**14. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОД СТРОКИ 212 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 19)	624,237	1,866,159
Текущая часть долгосрочной задолженности по финансовой аренде (Примечание 19)	<u>79,743</u>	<u>79,743</u>
	<u>703,980</u>	<u>1,945,902</u>

**15. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (КОД СТРОКИ 213 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 34)	2,197,048	1,915,403
Кредиторская задолженность третьим сторонам	6,277,955	9,169,354
Задолженность по заработной плате	40,716	116,459
Краткосрочная задолженность по аренде	4,216	3,310
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	<u>544,969</u>	<u>363,283</u>
	<u>9,064,904</u>	<u>11,567,809</u>

## 16. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (КОД СТРОКИ 216 И 314 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

### Обязательные отчисления с заработной платы

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Социальный налог и расходы по оплате труда относятся на расходы по мере того, как они понесены. Сумма социального налога в 2014 и 2013 гг. составила 414,267 тыс. тенге и 381,236 тыс. тенге, соответственно (Примечания 23 и 24).

Группа также удерживает и перечисляет за своих работников 10% от их заработной платы в качестве взноса в накопительный пенсионный фонд.

### Пенсионный план с установленным размером выплат

Обязательства по пенсионному обеспечению работников согласно данному плану выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом на 2012-2014 гг.

Общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности по состоянию на 31 декабря составило:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Вознаграждение работникам по окончании трудовой деятельности, в том числе:		
Текущая часть	13,525	14,396
Долгосрочная часть (долгосрочные резервы)	<u>153,659</u>	<u>222,793</u>
	<u>167,184</u>	<u>237,189</u>

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по пенсионному плану с установленным размером выплат за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Общая сумма обязательств на 1 января	237,189	217,464
Актuarный убыток/(доход)	(25,342)	(39,726)
Текущая стоимость услуг	12,972	-
Стоимость вознаграждения	14,897	-
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	5,139	77,113
Стоимость прошлых услуг	(734)	-
Прибыль в связи с продажей	(26,906)	-
Выплаты, произведенные за год	(13,568)	(17,662)
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 9)	<u>(36,463)</u>	<u>-</u>
Общая сумма обязательств на 31 декабря	<u>167,184</u>	<u>237,189</u>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Ставка дисконта	6.70%	6.30%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.50%	7.70%

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

**17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОД СТРОКИ 217  
КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Авансы, полученные	4,778,702	4,108,332
Подоходный налог у источника выплаты	426,309	659,557
Резерв по неиспользованным отпускам	161,886	225,296
Налог на добавленную стоимость	395,860	248,864
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	42,862	68,651
Индивидуальный подоходный налог	22,453	38,462
Социальный налог	16,120	28,889
Прочие налоги	66	87
	<u>5,844,258</u>	<u>5,378,138</u>

## 18. ЗАЙМЫ (КОД СТРОКИ 210 И 310 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

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

	Дата погашения	Процентная ставка	2014 г.	2013 г.
<b>Долгосрочные займы:</b>				
<b>Займы Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»):</b>				
Заем 1	13 апреля 2020 г.	ЛИБОР по 6-месячным депозитам в долларах США +3.25%	6,659,422	6,629,806
Заем 2	10 ноября 2018 г.	ЛИБОР по 3-месячным депозитам в долларах США +2.95%	23,271,642	24,504,777
<b>АО «ФНБ «Самұрық-Қазына»</b>	15 сентября 2017 г.	7.2%	60,000,000	60,000,000
<b>АО «АТФ-Банк»:</b>				
Заем 1	20 сентября 2017 г.	KAZPRIME+ 6.5%	-	1,296,682
Заем 2	4 декабря 2017 г.	ЛИБОР по 6-месячным депозитам в долларах США +8.37%	-	1,003,654
<b>АО «Банк Развития Казахстана» («БРК»)</b>	8 марта 2015 г.	8%	-	489,097
<b>АО «НК «ҚТЖ»</b>				
Заем 1	10 июня 2042 г.	6.95%	145,252,439	-
Заем 2	10 июля 2042 г.	5.578%	36,470,000	-
Заем 3	6 октября 2020 г.	6.375%	52,776,699	-
Задолженность по процентам			846,018	412,255
			325,276,220	94,336,271
Минус текущая часть			(7,923,057)	(7,275,036)
			<u>317,353,163</u>	<u>87,061,235</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы по срокам погашения представлены следующим образом:

В течение:	2014 г.	2013 г.
от 1 до 2 лет	7,028,714	5,679,780
от 2 до 3 лет	67,028,714	7,556,688
от 3 до 4 лет	7,028,714	66,536,718
от 4 до 5 лет	1,210,804	5,750,784
свыше 5 лет	235,056,217	1,537,265
<b>Всего</b>	<u>317,353,163</u>	<u>87,061,235</u>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Тенге	60,192,000	61,592,213
Доллар США	<u>265,084,220</u>	<u>32,744,058</u>
	<u>325,276,220</u>	<u>94,336,271</u>

29 марта 2010 г. Группа и ЕБРР подписали Договор займа на сумму 50,000,000 долларов США сроком на 10 лет. Проценты по займу подлежат уплате каждые полгода, 13 апреля и 13 октября. Выплаты по основному долгу осуществляются равными долями каждые полгода, начиная с 13 апреля 2013 г. по 13 апреля 2020 г. Гарантом выступило АО «НК «КТЖ».

1 декабря 2010 г. Группа и ЕБРР подписали Договор займа на сумму 200,000,000 долларов США сроком на 8 лет. Согласно договору, Компании предоставляется 2 транша со следующими условиями: транш 1 в тенге, не более эквивалента в 100,000,000 долларов США, транш 2 в сумме не более 100,000,000 долларов США. Проценты по займу подлежат уплате ежеквартально, 10 февраля, 10 мая, 10 августа и 10 ноября. Выплаты по основному долгу осуществляются равными долями каждые полгода, начиная с 10 мая 2013 г. по 10 ноября 2018 г. Гарантом выступило АО «НК «КТЖ». По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа соблюдала все условия кредитного соглашения с ЕБРР.

13 апреля 2011 г. Группа заключила кредитный договор с АО «ФНБ «Самұрық-Қазына» на сумму 60,000,000 тыс. тенге для приобретения грузовых вагонов. Заем подлежит погашению до 15 сентября 2017 г. Проценты по займу подлежат уплате ежеквартально, 15 марта, 15 июня, 15 сентября и 15 декабря, начиная с 15 июня 2011 г. Выплата по основному долгу осуществляется в конце срока кредита. Гарантом выступило АО «НК «КТЖ».

В рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 20 сентября 2010 г. №К295-2010 Группа в лице ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» привлекла долгосрочный заем от АО «АТФ Банк» на сумму 1,500,000 тыс. тенге на строительство завода по производству вагонов со сроком погашения 20 сентября 2017 г. Проценты по займу подлежат уплате каждые полгода в марте и сентябре. Выплаты по основному долгу осуществляются равными долями один раз в год, начиная с 5 января 2012 г. по 20 сентября 2017 г. Годовая эффективная ставка составила 8.7% годовых на дату заключения договора.

В рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 3 декабря 2010 г. №К299-2010 Группа в лице ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» привлекла долгосрочный заем АО «АТФ Банк» на сумму 16,000,000 тыс. тенге на строительство завода по производству вагонов со сроком погашения 4 декабря 2017 г. Проценты по займу подлежат уплате каждые полгода в январе и июне. Выплаты по основному долгу осуществляются равными долями каждые полгода, начиная с 5 января 2012 г. по 4 декабря 2017 г. Годовая эффективная ставка составила 9% годовых на дату заключения договора.

В рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 26 февраля 2010 г. №КИ217-S/10 Группа в лице ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» привлекла долгосрочный заем АО «Банк развития Казахстана» на сумму 1,400,000 тыс. тенге на строительство завода по производству вагонов со ставкой вознаграждения 8.24% годовых со сроком погашения 8 марта 2015 г. Проценты по займу подлежат уплате каждые полгода в марте и сентябре. Выплаты по основному долгу осуществляются каждые полгода, начиная с 8 марта 2012 г. по 8 марта 2015 г.

Данные банковские займы в АО «АТФ банке» и АО «Банк развития Казахстана» в сумме 2,140,705 тыс. тенге были классифицированы как обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи (Примечание 9). Займы обеспечены залогом основными средствами ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» с первоначальной стоимостью на сумму 7,477,783 тыс. тенге (2013 г.: 7,477,783 тыс. тенге).

В связи с заменой первоначального эмитента Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. на АО «НК «КТЖ» по выпущенным долговым ценным бумагам траншей №3, №4 и №5 (Примечание 19) в течение 2014 г. Компания, дочерняя организация Компании Kazakhstan Temirzholy Finance B.V. и АО «НК «КТЖ» заключили дополнительные соглашения к внутригрупповому соглашению о займе о замене первоначального кредитора Kazakhstan Temirzholy Finance B.V. на АО «НК «КТЖ» по займам, полученным на общую сумму 1,290,000,000 долларов США, дисконта в сумме 6,239,407 долларов США и процентов к выплате в сумме 20,499,009 долларов США (234,742,000 тыс. тенге, 1,135,367 тыс. тенге и 3,731,207 тыс. тенге, соответственно, на даты передачи). Ставка вознаграждения составила 6.95% годовых. Проценты по займу (заем 1) подлежат уплате каждые полгода, 8 января и 8 июля. Проценты по займу (заем 2) подлежат уплате каждые полгода, 6 мая и 6 ноября. Ставка вознаграждения составила 5.578% годовых. Проценты по займу (заем 3) подлежат уплате каждые полгода, 4 апреля и 4 октября. Ставка вознаграждения составила 6.375% годовых

Данные займы выражены в тенге и подлежат индексации к сумме основного долга в соответствии с курсом доллара США Национального Банка Республики Казахстан на каждую дату выплаты и ежеквартально на отчетную дату для целей учета обязательств.

**19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (КОД СТРОКИ 312 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)**

	<u>Дата погашения</u>	<u>Процентная ставка, годовых %</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Обязательства по финансовому лизингу			299,595	370,057
Еврооблигации (Транш №2, №3, №4, №5)	11 мая 2016 г., 6 октября 2020 г., 10 июля 2042 г., 10 июля 2042 г.	7.0%, 6.375%, 6.95%, 6.95%	64,206,382	339,929,797
			<u>64,505,977</u>	<u>340,299,854</u>
Текущая часть еврооблигации (Примечание 14)			(624,237)	(1,866,159)
Текущая часть по финансовой аренде (Примечание 14)			<u>(79,743)</u>	<u>(79,743)</u>
			<u>63,801,997</u>	<u>338,353,952</u>

11 мая 2006 г. Эмитент выпустил два транша Еврооблигаций на общую сумму 800,000,000 долларов США, которые обращаются вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г. Выпуск Еврооблигаций гарантирован АО «НК «КТЖ» и его дочерними организациями: Группой и АО «Локомотив» (далее совместно именуемые «Гаранты»). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 11 мая и 11 ноября.

В рамках данного выпуска Еврооблигаций заключено внутригрупповое соглашение о займе от 11 мая 2006 г. между Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V., АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», в котором АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» являются солидарными гарантами. Доля АО «НК «КТЖ» составляет 356,823,945 долларов США, АО «Қазтеміртранс» 212,174,792 долларов США и АО «Локомотив» 231,001,263 долларов США. 11 мая 2011 г. Эмитент погасил Транш 1 на сумму 450,000,000 долларов США.

6 октября 2010 г. Эмитент выпустил Еврооблигации в формате Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах на сумму 700,000,000 долларов США со сроком погашения 6 октября 2020 г. Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 6 апреля и 6 октября.

В рамках данного выпуска Еврооблигаций заключено внутригрупповое соглашение о займе от 6 октября 2010 г. между Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V., АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», в котором АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» являются солидарными гарантами. Доля АО «НК «КТЖ» составляет 240,000,000 долларов США, АО «Қазтеміртранс» 210,000,000 долларов США и АО «Локомотив» 250,000,000 долларов США.

В соответствии с требованиями дополнительного соглашения №563-АО от 15 декабря 2010 г. доли были перераспределены и составили: АО «НК «КТЖ» 160,000,000 долларов США, АО «Қазтеміртранс» 290,000,000 долларов США и АО «Локомотив» 250,000,000 долларов США.

10 июля 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на сумму 800,000,000 долларов США со сроком погашения 10 июля 2042 г. Проценты по займу оплачиваются каждые полгода, 10 января и 10 июля. В рамках данного выпуска Еврооблигаций заключено внутригрупповое соглашение о займе от 10 июля 2012 г. между Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. и АО «Қазтеміртранс» на сумму 800,000,000 долларов США.

8 ноября 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на сумму 300,000,000 долларов США со сроком погашения 10 июля 2042 г. Проценты по займу оплачиваются каждые полгода, 8 мая и 8 ноября. В рамках данного выпуска Еврооблигаций заключено внутригрупповое соглашение о займе от 8 ноября 2012 г. между Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V., АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», в котором АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» являются солидарными гарантами. Доля АО «Қазтеміртранс» 200,000,000 долларов США и АО «Локомотив» 159,262,783 долларов США. Эффективная процентная ставка по данному траншу составляет 5.578% годовых.

В течение 2014 г. Компания, дочерняя организация Компании Kazakhstan Temirzholy Finance B.V., АО «НК «КТЖ» и АО «Локомотив» заключили дополнительные трастовые соглашения о замене первоначального эмитента Kazakhstan Temir Zholy Finance BV на АО «НК «КТЖ» в качестве основного должника по Еврооблигациям траншей №4 на сумму 800,000,000 долларов США, №5 на сумму 300,000,000 долларов США и №3 на сумму 700,000,000 долларов США. В связи с заменой эмитента, обязательства по данным траншам на общую сумму 1,800,000,000 долларов США, премии в сумме 51,773,477 долларов США и процентов к выплате в сумме 23,604,243 долларов США (327,482,000 тыс. тенге, 9,424,127 тыс. тенге и 4,296,390 тыс. тенге, соответственно, на даты передачи) АО «НК «КТЖ», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» являются солидарными гарантами данных выпущенных долговых ценных бумаг.

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

## 20. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ (КОД СТРОКИ 410 КОНСОЛИДИРОВАННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

	Количество акций, разрешенных к выпуску	Выпущено	Номинальная стоимость в тенге	Выпущенный акционерный капитал в тыс. тенге	Дополнительно оплаченный капитал
На 31 декабря 2014 г.	123,000,000	62,303,295	1,000 и 1,000,000	67,726,866	-
На 31 декабря 2013 г.	123,000,000	62,297,106	1,000	62,297,106	5,429,760

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 в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 и 2004 гг., и за период с даты начала деятельности и до 31 декабря 2003 г.

В мае 2013 г. Материнская компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал основными средствами на сумму 5,429,760 тыс. тенге. В 2014 г. была произведена юридическая регистрация данного вклада.

17 июля 2014 г. Группа объявила дивиденды по простым акциям за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., на сумму 313,074 тыс. тенге. 21 августа 2013 г. Группа объявила дивиденды по простым акциям за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., на сумму 2,159,371 тыс. тенге.



**21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (КОД СТРОКИ 101 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

В Республике Казахстан, где расположена Группа, ставка подоходного налога в 2014 и 2013 гг. составляла 20%.

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	33,756	29,519
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	<u>(7,160,956)</u>	<u>1,269,379</u>
	<u>(7,127,200)</u>	<u>1,298,898</u>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(41,872,628)</b>	<b>3,988,113</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретическая (экономия)/расход по налогу по официальной ставке подоходного налога</b>	<b>(8,374,526)</b>	<b>797,623</b>
Благотворительность и социальные мероприятия	13,156	24,662
Доходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	(7,717)	(6,474)
Расходы по сомнительной задолженности, не вычитаемые в налоговом учете	46,957	71,715
Корректировка подоходного налога прошлых лет	158,211	-
Эффект неиспользуемых налоговых убытков	543,368	62,316
Прочие	<u>493,351</u>	<u>349,056</u>
(Экономия)/расходы по подоходному налогу	<u>(7,127,200)</u>	<u>1,298,898</u>

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, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Активы по отложенному налогу:</b>		
Обязательства по неиспользованным отпускам	32,377	45,059
Торговая дебиторская задолженность	110,938	30,142
Налоги к уплате	5,307	9,212
Переносимые налоговые убытки	31,007,479	18,751,878
Проценты к уплате	<u>527,753</u>	<u>296,248</u>
	<u>31,683,854</u>	<u>19,132,539</u>
<b>Обязательства по отложенному налогу:</b>		
Основные средства и нематериальные активы	<u>(45,393,549)</u>	<u>(39,982,573)</u>
Общая сумма чистого обязательства по отложенному подоходному налогу	<u>(13,709,695)</u>	<u>(20,850,034)</u>

Движение временных разниц в течение года:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
На 1 января	20,850,034	19,591,624
Признанные в прибылях и убытках прекращенной деятельности и по выбывшим дочерним организациям	20,617	(10,969)
Признанные в прибылях и убытках продолжающейся деятельности	<u>(7,160,956)</u>	<u>1,269,379</u>
На 31 декабря	<u>13,709,695</u>	<u>20,850,034</u>

**22. ВЫРУЧКА (КОД СТРОКИ 10 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доход от оперирования вагонами	81,549,160	72,560,694
Доход от сдачи в аренду вагонов	18,089,135	22,875,084
Доходы по транспортно-экспедиционным операциям	2,015,142	8,547,944
Доходы от ремонта вагонов	1,225,950	1,073,724
Штрафы, полученные	172,276	346,066
Прочие доходы от продажи	<u>3,637,188</u>	<u>2,108,924</u>
	<u>106,688,851</u>	<u>107,512,436</u>

**23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ (КОД СТРОКИ 11 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Железнодорожный тариф	37,631,219	36,688,790
Износ и амортизация	21,463,172	19,848,299
Расходы по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей	12,613,948	6,436,914
Материалы и запасы	7,147,169	5,414,442
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,890,767	1,650,547
Расходы на охрану	268,267	325,870
	<u>3,458,772</u>	<u>2,679,303</u>
Прочие услуги	<u>84,473,314</u>	<u>73,044,165</u>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Заработная плата	1,671,277	1,480,211
Социальный налог (Примечание 16)	216,943	172,977
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	<u>2,547</u>	<u>(2,641)</u>
	<u>1,890,767</u>	<u>1,650,547</u>

**24. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (КОД СТРОКИ 14 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Налоги	4,225,360	6,424,614
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,687,980	1,967,821
Резервы по сомнительной задолженности	662,663	242,126
Износ и амортизация	338,496	324,397
Профессиональные услуги (консультационные, аудиторские, юридические)	181,126	166,901
Расходы по операционной аренде	185,546	160,424
Прочие услуги	647,645	769,170
	<u>7,928,816</u>	<u>10,055,453</u>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Заработная плата	1,492,906	1,757,326
Социальный налог (Примечание 16)	197,324	208,259
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	(2,250)	2,236
	<u>1,687,980</u>	<u>1,967,821</u>

**25. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (КОД СТРОКИ 021 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доходы в виде процентов по займам выданным (Примечание 10)	9,591,154	10,314,603
Доход в виде процентов по краткосрочным инвестициям и краткосрочным депозитам	694,412	489,471
Доход в виде процентов на остатки денежных средств	87,026	334,722
Амортизация премии по долгосрочным ценным бумагам	180,370	110,108
	<u>10,552,962</u>	<u>11,248,904</u>

**26. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (КОД СТРОКИ 22 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Расходы на уплату процентов по долговым ценным бумагам	15,431,439	22,346,946
Расходы на уплату процентов по долгосрочным займам	14,371,395	5,613,071
Расходы на уплату процентов по финансовой аренде	89,032	319,377
	<u>29,891,866</u>	<u>28,279,394</u>

**27. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ (КОД СТРОКИ 24 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доля в прибыли от переоценки вклада в совместное предприятие (Примечание 11)	898,862	-
Доход от выбытия дочерних организаций (Примечание 29)	420,326	-
Доход от реализации металлолома и запасных частей	283,288	41,459
Доход от выбытия основных средств	201,800	339,805
Доход от оприходования материалов при ликвидации прочих долгосрочных активов	166,552	14,454
Штраф в связи с невыполнением обязательств по договорам	141,964	343,041
Прочие	17,465	27,245
	<u>2,130,257</u>	<u>766,004</u>

**28. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (КОД СТРОКИ 25 КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ)**

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение об уменьшении вмешательства в установление курса казахстанского тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам. В результате, 13 февраля 2014 г. официальный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США упал до 184.5 тенге, т.е. на 19%. Убыток от курсовой разницы за 2014 г. в основном сложился по выпущенным долговым ценным бумагам и займам Группы, поскольку большая часть из них выражена в иностранной валюте (Примечания 18 и 19).

**29. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

В 2014 г. Группа продала 100% долю участия в дочерних организациях ТОО «Казыкurt Юг» и ТОО «Ертыс-сервис», не являющихся компонентами прекращенной деятельности, третьей стороне. В результате продажи Группа потеряла контроль над ТОО «Казыкurt Юг» и ТОО «Ертыс-сервис».

	ТОО «Ертыс- сервис»	ТОО «Казыкurt Юг»	Итого
Основные средства	362,519	403,247	765,766
Нематериальные активы	696	499	1,195
Отложенные налоговые активы	-	3,754	3,754
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<u>363,215</u>	<u>407,500</u>	<u>770,715</u>
Товарно-материальные запасы	50,613	16,687	67,300
Торговая дебиторская задолженность	130,410	127,694	258,104
Прочие текущие активы	6,184	23,519	29,703
Денежные средства и их эквиваленты	241,521	57,482	299,003
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<u>428,728</u>	<u>225,382</u>	<u>654,110</u>
<b>Итого активы</b>	<u>791,943</u>	<u>632,882</u>	<u>1,424,825</u>
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11,629	-	11,629
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<u>11,629</u>	<u>-</u>	<u>11,629</u>
Торговая кредиторская задолженность	28,158	78,669	106,827
Обязательства по подоходному налогу	1,334	1,936	3,270
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	11,383	1,939	13,322
Прочие текущие обязательства	26,459	19,210	45,669
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<u>67,334</u>	<u>101,754</u>	<u>169,088</u>
<b>Итого обязательств</b>	<u>78,963</u>	<u>101,754</u>	<u>180,717</u>
<b>Выбывшие чистые активы</b>	<u>712,980</u>	<u>531,128</u>	<u>1,244,108</u>

Результаты деятельности дочерних организаций представлены следующим образом:

	ТОО «Ертыс-сервис»	ТОО «Казыкурт Юг»	Итого
Доход от реализации	886,285	762,206	1,648,491
Себестоимость	(757,754)	(717,731)	(1,475,485)
Общие и административные расходы	(20,595)	(20,035)	(40,630)
Финансовый доход	782	235	1,017
Прочие убытки	(3,518)	(343)	(3,861)
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	2,407	(12,769)	(10,362)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	107,607	11,563	119,170
Прибыль за период и итого совокупный доход	107,607	11,563	119,170

Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций:

	ТОО «Ертыс-сервис»	ТОО «Казыкурт Юг»	Итого
Сумма полученного вознаграждения	703,857	960,577	1,664,434
Выбывшие чистые активы	(712,980)	(531,128)	(1,244,108)
<b>Прибыль/(убыток) от выбытия</b>	<b>(9,123)</b>	<b>429,449</b>	<b>420,326</b>

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

	ТОО «Ертыс-сервис»	ТОО «Казыкурт Юг»	Итого
Денежное вознаграждение	703,857	960,577	1,664,434
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(241,521)	(57,482)	(299,003)
<b>Итого</b>	<b>462,336</b>	<b>903,095</b>	<b>1,365,431</b>

### 30. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Показатели (убытка)/прибыли и средневзвешенного количества обыкновенных акций, использованные для расчета базового (убытка)/прибыли за акцию, приведены ниже:

	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к акционерам Материнской компании (тыс. тенге)	(34,767,207)	2,706,380
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	62,303,295	62,270,265
(Убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)	(558)	43
	2014 г.	2013 г.
Убыток за год от прекращенной деятельности, относящаяся к акционерам Материнской компании (тыс. тенге)	(748,297)	(619,218)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	62,303,295	62,270,265
(Убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)	(12)	(9)

## 31. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Контрактные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела контрактные обязательства на сумму 3,233,108 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 39,992,322 тыс. тенге). Эти обязательства включают в себя обязательства по приобретению основных средств.

### Условные обязательства

#### *Судебные иски*

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

#### *Соблюдение законодательства*

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

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своих формах 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 настоящих формах консолидированной финансовой отчетности не было создано резерва ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

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

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2014 г. Практически невозможно определить сумму непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

## Страхование

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

В течение 2014 и 2013 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.

## Гарантии

11 мая 2006 г. Эмитент выпустил два транша Еврооблигаций на общую сумму 800,000 тыс. долларов США, которые обращаются вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г. 11 мая 2011 г. Эмитент погасил Транш 1 на сумму 450,000 тыс. долларов США. В соответствии с Трассовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Материнская компания, Группа и АО «Локомотив», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.

6 октября 2010 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на общую сумму 700,000 тыс. долларов США, в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах (Примечание 19). В соответствии с Трассовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Материнская компания, Группа и АО «Локомотив», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. Срок гарантии 10 лет.

10 июля 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на общую сумму 800,000,000 долларов США, в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах (Примечание 19). В соответствии с Трассовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Материнская компания, Группа и АО «Локомотив», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. Срок гарантии – 30 лет.

8 ноября 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на общую сумму 300,000,000 долларов США, в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах (Примечание 19). В соответствии с Трассовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Материнская компания, Группа и АО «Локомотив», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. Срок гарантии – 30 лет.

26 ноября 2012 г. Группа совместно с Материнской Компанией представила гарантию за АО «Локомотив» в рамках кредитного соглашения, заключенного между АО «Локомотив» Экспортному Импортному Банку США на сумму 424,856,806 долларов США. Срок гарантии 10 лет.

26 февраля 2010 г. между АО «Банк Развития Казахстана» и ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» (далее «КВК») был подписан договор банковского займа на сумму 1,450,542 тыс. тенге. Обеспечением по данному займу являлось оборудования и деньги, поступающих в будущем, гарантии Компании и ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор». 23 мая 2013 г. ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания», осуществив частично досрочное погашение займа в размере 117,574 тыс. тенге, высвободила залоги из структуры обеспечения по займу, при этом оставив Гарантии Компании и ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор». В рамках предоставленной Гарантии, Компания обеспечивает исполнение обязательств и погашение задолженности в полном объеме, включая сумму основного долга, сумму вознаграждения и прочих расходов. Как указано в примечании 9, 31 декабря 2014 г. Группа заключила договор купли-продажи 69.94% доли в ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» с покупателем ТОО «Камкор Вагон». Согласно данному договору, обязательства по гарантиям переходят покупателю с даты перехода собственности на долю.

3 декабря 2010 г. между АО «АТФ Банк» и ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» было подписано рамочное соглашение банковского займа с открытием невозобновляемой кредитной линии на сумму 2,428,091 тыс. тенге с возможностью освоения, как в тенге, так и в долларах США. Обеспечением по данному займу является оборудования и деньги, поступающие в будущем, а также гарантия Компании на сумму 1,495,000 тыс. тенге. Как указано в примечании 9, 31 декабря 2014 г. Группа заключила договор купли-продажи 69.94% доли в ТОО «Казахстанская Вагоностроительная Компания» с покупателем ТОО «Камкор Вагон». Согласно данному договору, обязательства по гарантиям переходят покупателю с даты перехода собственности на долю.

20 июня 2014 г. Компания совместно с АО «Локомотив» предоставила гарантию за эмитента АО «НК «ҚТЖ», в рамках выпуска облигаций в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах, на сумму 185,000,000 швейцарских франков. В соответствии с Трассовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска облигаций, Компания и АО «Локомотив», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по облигациям. Срок гарантии – 8 лет.

20 июня 2014 г. Компания совместно с АО «Локомотив» предоставила гарантию за эмитента АО «НК «ҚТЖ», в рамках выпуска облигаций в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах, на сумму 100,000,000 швейцарских франков. В соответствии с Трассовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска облигаций, Компания и АО «Локомотив», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по облигациям. Срок гарантии – 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с данными гарантиями.

### 32. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

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

<i>Дочерняя организация</i>	<i>Характер деятельности</i>	<i>Страна местопребывания</i>	<i>Доля участия, %</i>	
			<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
АО «Центр транспортных услуг»	Оказание транспортно-экспедиционных услуг	Казахстан	100.00	100.00
Kazakhstan TemirZholy Finance B.V.	Финансирование деятельности Материнской компании и ее дочерних организаций	Нидерланды	100.00	100.00
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	Изготовление грузовых вагонов	Казахстан	69.94	69.94
ТОО «Ертыс-сервис»	Промывка пропарка вагонов, подготовка вагонов под налив	Казахстан	-	100.00
ТОО «Казыгурт Юг»	Промывка пропарка вагонов, подготовка вагонов под налив	Казахстан	-	100.00
ООО «РФЛ»	Транспортно-экспедиторская деятельность	Россия	90.00	-

В 2014 г. Группа продала ТОО «Ертыс-Сервис» и ТОО «Казыгурт Юг», занимавшиеся промывкой и пропаркой вагонов.

В мае 2014 г. Группа приобрела 90% доли участия в уставном капитале ООО «Региональная форвардная логистика» (далее – ООО «РФЛ»). Приобретение ООО «РФЛ» произошло с целью предоставления качественных услуг в транспортно-экспедиторской деятельности, расширения рынка услуг и развития международных перевозок, а также увеличения доходов Группы как оператора грузовых вагонов. Группа приобрела данную компанию с чистыми активами в сумме 19,138 тыс. тенге с неконтрольной долей в сумме 1,914 тыс. тенге (10% в ООО «РФЛ»).



### 33. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

#### Управление риском недостаточности капитала

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

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

#### Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к данным формам консолидированной финансовой отчетности.

#### Цели управления финансовыми рисками

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

#### Риск, связанный с процентной ставкой

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

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам выданным, прочим финансовым активам и долгосрочным долговым обязательствам Группы (Примечания 5, 10, 18 и 19). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	<u>2014 г.</u> (% в год)	<u>2013 г.</u> (% в год)
Депозиты: Тенге	7.6%	-
Депозиты: Доллары США	4-5%	4.2-4.5%
Долгосрочные займы выданные: Доллары США	7.84%	7.10%
Выпущенные долговые ценные бумаги: Доллары США	7%	6.37-7.00%
Долгосрочные займы: Доллары США	3.41%	5.17%
Долгосрочные займы: Тенге	5.578%-7.20%	10.10%

## Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2014 г. уменьшилась/увеличилась бы на 298,827 тыс. тенге.

## Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США 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, займы, выданные, займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги.

### *Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты*

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, российского рубля и Евро.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 20% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 20% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) выпущенные долговые ценные бумаги; б) займы полученные; в) займы выданные, денежные средства, прочие финансовые активы. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США		Влияние Российского рубля		Влияние Евро	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Финансовые активы	(14,409,022)	(31,012,255)	(42,669)	(56,131)	(68,767)	(278,029)
Финансовые обязательства	65,925,980	74,534,876	31,108	17,113	1,411	1,543
Чистый эффект	51,516,958	43,522,621	(11,561)	(39,018)	(67,356)	(276,486)

Это в основном относится к риску по денежным средствам, торговой дебиторской задолженности, займам выданным, торговой кредиторской задолженности, долгосрочным займам и выпущенным долговым ценным бумагам, выраженных в долларах США, евро и российских рублях на конец года в Группе.

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<i>Финансовые активы</i>		
Доллары США	72,045,112	155,061,275
Евро	343,836	1,390,145
Российские рубли	213,346	280,655
<i>Финансовые обязательства</i>		
Доллары США	329,629,902	372,674,382
Евро	7,057	7,715
Российские рубли	155,538	85,566

### **Кредитный риск**

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

Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 6), займов выданных (Примечание 10) и прочих текущих активов (Примечание 8) за вычетом резервов на обесценение, 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 2014 г. Группа, в основном, размещала денежные средства на текущих счетах и депозитах в банках с кредитным рейтингом не ниже уровня «В» по системе Standard&Poor's.

### **Рыночный риск**

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

### **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. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денежных средств и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 3 месяцев	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2014 г.</b>						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая кредиторская задолженность	-	8,475,003	-	-	-	8,475,003
Прочие текущие обязательства	-	589,901	-	-	-	589,901
<u>Процентные:</u>						
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	3.20%-3.615%	-	8,570,860	25,892,240	629,077	35,092,177
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	5.578%-7.20%	-	19,813,856	133,669,616	510,258,756	663,742,228
Долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	7%	-	4,467,575	65,443,797	-	69,911,372
Обязательства по финансовой аренде	10.5%	-	79,743	219,852	-	299,595
	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 3 месяцев	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2013 г.</b>						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая кредиторская задолженность	-	10,556,349	-	528,408	-	11,084,757
Прочие текущие обязательства	-	454,658	-	-	-	454,658
<u>Процентные:</u>						
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	3.19%-3.64%	-	8,376,919	29,466,337	1,636,288	39,479,544
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	7.20%-8.48%	-	4,320,000	71,694,194	-	76,014,194
Долговые ценные бумаги с фиксированной процентной ставкой	6.375%-7%	-	22,374,827	133,338,239	565,386,049	721,099,115
Обязательства по финансовой аренде	10.5%	-	346,896	169,694	-	516,590

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- взвешенная эффективная процентная ставка	До 3 месяцев	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2014 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,907,140	-	-	-	1,907,140
Торговая дебиторская задолженность	-	12,006,899	-	546,439	-	12,553,338
Прочие текущие активы	-	1,047,820	-	-	-	1,047,820
						-
<i>Процентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	3,51%	154,998	-	-	-	154,998
Прочие финансовые активы	4-5%	-	6,742,454	-	-	6,742,454
Займы выданные	7.84%	-	5,005,790	65,632,813	-	70,638,603
<b>31 декабря 2013 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	6,366,263	-	-	-	6,366,263
Торговая дебиторская задолженность	-	4,591,833	-	150,710	-	4,742,543
Прочие текущие активы	-	816,416	-	-	-	816,416
<i>Процентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	6.61%	76,805	-	-	-	76,805
Прочие финансовые активы	4.2-4.5%	-	12,785,798	-	-	12,785,798
Займы выданные	7.10%	-	10,258,463	47,161,475	173,427,713	230,847,651

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

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

#### *Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность*

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

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

## Займы

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

	<u>2014 г.</u> (% в год)	<u>2013 г.</u> (% в год)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	10.3	8.5
Со сроком свыше 5 лет	10.9	11.3
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	8.2	9.3
Со сроком свыше 5 лет	9.6	7.4

На 31 декабря справедливая стоимость выпущенных облигаций составила:

Номер транша	Дата погашения	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
№2	11 мая 2016 г.	67,013,625	59,230,173
№3	6 октября 2020 г.	-	117,490,452
№4	10 июля 2042 г.	-	122,317,800
№5	10 июля 2042 г.	-	45,869,175
		<u>67,013,625</u>	<u>344,907,600</u>

На 31 декабря справедливая стоимость займов выданных составила:

Номер транша	Дата погашения	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
№2	11 мая 2016 г.	67,737,999	59,265,533
№3	6 октября 2020 г.	-	68,799,628
№5	10 июля 2042 г.	-	20,474,913
		<u>67,737,999</u>	<u>148,540,074</u>

На 31 декабря справедливая стоимость займов полученных от АО «НК «КТЖ» составила:

Номер транша	Дата погашения	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
№1	11 июля 2042 г.	144,983,372	-
№2	11 июля 2042 г.	36,404,000	-
№3	6 октября 2020 г.	52,609,117	-
		<u>233,996,489</u>	<u>-</u>

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость банковских займов кроме полученных от АО «НК «КТЖ» равна их справедливой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости выпущенных облигаций относится к первому уровню, а займов выданных относится ко второму уровню.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2014 г., как указано в Примечании 19, в связи с заменой первоначального эмитента Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. на АО «НК «КТЖ» по долговым выпущенным ценным бумагам траншей №4 (800,000,000 долларов США), №5 (300,000,000 долларов США) и №3 (700,000,000 долларов США) Группа передала обязательства на общую сумму 1,800,000,000 долларов США АО «НК «КТЖ» и признала займ полученный, от АО «НК «КТЖ» в размере 234,742,000 тыс. тенге (Примечание 18). В результате, произошла реклассификация финансовых инструментов в иерархии справедливой стоимости с первого уровня на второй уровень.

### 34. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данных форм 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.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., а также сделки со связанными сторонами (включая коммерческие организации, контролируемые государством) за годы, закончившиеся на указанные даты, представлены следующим образом:

#### Доходы от связанных сторон

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
АО «НК «Қазақстан темір жолы»	Сдача в аренду вагонов	11,689,618	15,147,007
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Сдача в аренду вагонов	656,238	681,033
АО «Қазтрансревис»	Оказание услуг по ремонту (ПВД)	317,959	271,769
АО «НК «Қазақстан темір жолы»	ПВД ТОРЫ	80,384	451,793
АО «Транстелеком»	Оказание услуг по ремонту (ПВД)	67,909	61,650
АО «Локомотив»	Сдача в аренду вагонов	60,323	29,335
АО «НК «Қазақстан темір жолы»	Штрафы полученные	43,229	-
АО «Теміржолсу»	Оказание услуг по ремонту (ПВД)	42,176	18
АО «Пассажирские перевозки»	Сдача в аренду вагонов	23,046	26,490
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Оказание услуг по ремонту (ПВД), Штрафы полученные	9,155	60,289
АО «Локомотивный Сервисный Центр»	Сдача в аренду вагонов	4,914	8,668
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Сдача в аренду вагонов	1,910	1,622
АО «Ремлокомотив»	Оказание услуг по ремонту (ПВД)	941	848
АО «Пассажирские перевозки»	Оказание услуг по ремонту (ПВД)	899	566
АО «Локомотив»	Оказание услуг по ремонту (ПВД)	505	29
АО «Центр транспортного сервиса»	Штрафы полученные	202	233
АО «Лесозащита»	Сдача в аренду вагонов	3	14
АО «НК «Қазақстан темір жолы»	Штрафы полученные	-	4,886
АО «Локомотив»	Прочие	-	3,455
АО «Транстелеком»	Аренда паркинга	-	2,907
АО «Теміржолсу»	Сдача в аренду вагонов	-	102,720
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Реализация товарно-материальных запасов	-	62,767
АО «Вокзал Сервис»	Штрафы полученные	-	114
АО «Локомотивный Сервисный Центр»	Штрафы полученные	-	48
		<u>12,999,411</u>	<u>16,918,261</u>

## Приобретения у связанных сторон

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
АО «НК «Қазақстан темір жолы» ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Железнодорожный тариф	30,489,292	31,319,365
	Ремонт вагонов	8,438,984	5,096,747
	Ремонт, аренда помещения, обслуживание ЦИС	1,053,819	855,390
АО «НК «Қазақстан темір жолы» АО «Военизированной железнодорожная охрана» Филиал АО «НК «Қазақстан темір жолы» ЦАЗ	Охранные услуги	268,267	325,817
АО «Транстелеком» ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Обслуживание здания Аренда	222,634 120,762	210,182 112,780
	Прочие	120,162	45,215
АО «Локомотив»	Локомотивная тяга	95,243	94,859
АО «Транстелеком»	Услуги связи	93,038	96,508
АО «Теміржолсу»	Вода, стоки	44,704	31,948
АО «Қазақстанская академия Транспорта и Коммуникаций»	Аренда	25,942	1,324
АО «Теміржолсу»	Аренда	6,434	6,083
АО «Пассажирские перевозки»	Аренда	3,149	2,943
АО «Вокзал Сервис»	Аренда	1,658	1,341
АО «Центр Транспортного Сервиса»	Услуги	1,330	593
АО «Локомотивный Сервисный Центр»	Аренда	317	286
АО «Қазтранссервис»	Прочие	-	1,783
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Реализация ТМЗ	-	62,762
ТОО «Научно исследовательский институт технологии»	Аренда	-	9,415
		<u>40,985,735</u>	<u>38,275,341</u>

## Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 6)

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «НК «Қазақстан темір жолы» ЦРПП Филиал АО «НК «Қазақстан темір жолы» ЦД	Оперирование вагонами	7,475,849	-
	Сдача в аренду вагонов	2,604,045	2,058
	Транспортно-экспедиционные услуги	160,168	127,535
АО «Келдентранссервис» АО «НК «Қазақстан темір жолы» ЦРКП	Строительство жил. Фонда	134,196	-
	Транспортно-экспедиционные услуги	120,714	201,397
АО «НК «Қазақстан темір жолы» АО «Центр транспортного сервиса» ТОО «Ремонтная корпорация Камқор»	Ремонт вагонов	83,006	-
	Ремонт	20,196	58,178
	Научно-исследовательская документация	5,625	-
ТОО НИИ Транспорта АО «НК «Қазақстан Темір жолы»	Ремонт запасных частей	4,307	-
	Научно-исследовательская документация	2,794	-
АО «КАЗАТК» ТОО «Богатырь Комир»	Оперирование вагонами	746	-
АО «Локомотив»	Сдача в аренду вагонов	566	88
АО «Пассажирские перевозки»	Аренда	464	239
АО «Ремлокомотив»	Ремонт вагонов	339	-
АО «Қазтрансойл»	Оперирование вагонами	107	-
АО «Қазтранссервис»	Ремонт вагонов	-	78,709
АО «KTZh EXPRESS»	Услуги	-	1,993
АО «ҚазмунайГаз»	Топливо	-	1,536
АО «НК «Қазақстан Инжиниринг»	Услуги	-	733
		<u>10,613,122</u>	<u>472,466</u>



**Авансы, выплаченные связанным сторонам (Примечание 8)**

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «НК «Казакстан темір жолы»	Транспортно-экспедиционные услуги	258,868	1,245,257
АО «НК «Казакстан Инжиниринг»	Запасные части	16,443	11,921
АО «Казпочта»	Услуги почты	2,986	1,895
АО «КазТрансГаз»	Топливо	1,175	1,105
ТОО «Самұрық-Қазына Контракт»	Прочие	-	2,201
АО «НК «Казакстан темір жолы»	Транспортные услуги (железнодорожный тариф, ТОР)	-	75
АО «Қазақтелеком»	Услуги связи	-	20
		<u>279,472</u>	<u>1,262,474</u>

**Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам и задолженность по финансовой аренде (Примечания 15 и 19)**

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	Ремонт вагонов, аренда помещения	1,408,714	1,215,452
АО «НК «Казакстан темір жолы» ЦЖС	Задержка поездов	592,004	428,160
АО «БРК Лизинг»	Финансовая аренда	299,595	370,057
АО «НК «Казакстан темір жолы» ЦРасчет	Оперирование вагонов	83,127	122,359
АО «Военнизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	45,407	60,025
АО «Транстелеком»	Услуги связи	30,955	12,642
АО «Казакстанская академия транспорта и коммуникаций»	Семинар	29,054	969
АО «Теміржолсу»	Вода, стоки, аренда помещения	6,490	3,081
АО «Пассажирские перевозки»	Прочие	588	549
АО «Вокзал Сервис»	Аренда	379	383
АО «Центр Транспортного Сервиса»	Аренда	230	114
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Оперирование	100	80
АО «НК «Казакстан Инжиниринг»	Оперирование вагонов	-	69,297
ТОО «Научно-исследовательский институт Транспорта»	Техническая документация	-	1,757
АО «Локомотивный сервисный центр»	Аренда	-	334
АО «Казпочта»	Подписка	-	189
АО «Қазақтелеком»	Связь	-	12
		<u>2,496,643</u>	<u>2,285,460</u>

**Авансы, полученные от связанных сторон**

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Кедентранссервис»	Аренда вагонов	832,397	589,005
АО «КазМунайГаз Онімдері»	Транспортно-экспедиционные услуги	84,473	-
АО «Интергаз Центральная Азия»	Транспортно-экспедиционные услуги	3,546	-
АО «Казмунайгаз Переработка и Маркетинг»	Оперирование вагонов	673	-
АО «НАК «Казатомпром»	Оперирование вагонов	10	-
		<u>921,099</u>	<u>589,005</u>

Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными и расчеты осуществляются деньгами. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Группа не сформировала какие-либо резервы по сомнительной задолженности, относящейся к суммам задолженности связанных сторон. Такая оценка проводится в каждом финансовом году посредством анализа финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет свою деятельность.

Операции с коммерческими организациями, контролируруемыми государством, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
АО «Кедентранссервис»	Аренда вагонов, Оперирование вагонов	6,471,555	-
ТОО «Богатырь Комир»	Оперирование вагонов, штрафы полученные	3,462,446	3,918,343
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	Оперирование вагонов,	3,177,843	2,184,056
АО «НК «Казахстан Инжиниринг»	Отгрузка запасных частей	940,872	11,543
АО «КазмунайГаз Онімдері»	ГСМ	48,352	29,701
ТОО «Самұрық-Қазына Контракт»	За карту мониторинга, за покупку товаров	33,245	18,738
АО «НК «КазМунайГаз»	Приобретение ГСМ	13,140	14,033
АО «Казпочта»	Подписка на периодические издания, услуги почты	10,259	11,562
АО «НК «Казахстан Инжиниринг»	Оперирование вагонов	4,808	8,921
АО «КазТрансГаз»	ГСМ	4,475	3,091
АО «Казцинк»	резерв	624	-
АО «Казцинк»	Подача уборка вагонов	200	-
АО «Казактелеком»	Услуги связи	182	273
АО «БТА Банк»	Медицинское страхование, банковские услуги	-	19,639
АО «Эйр Астана»	Оперирование вагонов	-	5,243
АО «КазТрансОйл»	Оперирование вагонов	-	5,063
АО «НАК «Казатомпром» (АО «Ульбинский металлургический завод)»	Аренда вагонов	-	3,559
АО «Самұрық-Энерго»	Оперирование вагонов	-	591
АО «КазмунайГаз Онімдері»	Оперирование вагонов	-	23
		<u>14,168,001</u>	<u>6,234,379</u>

#### *Компенсация ключевому управленческому персоналу Группы*

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 11 человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	125,561	120,753
Пенсионные отчисления	11,070	11,945
Подоходный налог	10,694	10,751
Социальный налог	11,850	10,344
Социальные отчисления	1,505	1,245
	<u>160,680</u>	<u>155,038</u>