



ҚАЗТЕМІРТРАНС

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 Г.	
Отдельный отчет о финансовом положении	5
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7-8
Отдельный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-44

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

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

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена 18 марта 2017 г. руководством Акционерного общества «Қазтеміртранс».

От имени руководства Компании:

Э.Б. Искаков
И.о. Президента

18 марта 2017 г.

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

18 марта 2017 г.

Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

18 марта 2017 г.

г. Астана, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру АО «Қазтеміртранс»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Қазтеміртранс» (далее - «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отдельных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 г., а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано на то, что данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании АО «Қазтеміртранс». Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 20 февраля 2017 г.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

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



Алуа Есимбекова
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Нью Гемпшир, США
Лицензия №7348
от 12 июня 2014 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»

18 марта 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	6	346,506,783	367,147,193
Нематериальные активы		258,888	370,417
Инвестиции в совместные предприятия	7	-	800,690
Инвестиции в дочерние организации	8	1,597,572	5,406,821
Прочие долгосрочные активы	9	1,881,219	4,182,751
Итого долгосрочных активов		350,244,462	377,907,872
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	10	4,752,300	4,076,961
Торговая дебиторская задолженность	11	13,065,648	8,405,531
Прочие финансовые активы	12	99,270	6,088,314
Предоплата по подоходному налогу		130,044	72,867
Переплата по прочим налогам	13	2,102,881	2,646,935
Прочие текущие активы	14	1,366,136	7,022,520
Денежные средства и их эквиваленты	15	799,444	4,300,619
		22,315,723	32,613,747
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	1,553,642	5,119,899
Итого текущих активов		23,869,365	37,733,646
ИТОГО АКТИВОВ		374,113,827	415,641,518
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	67,726,866	67,726,866
Нелохранный убыток		(232,757,954)	(219,104,927)
ИТОГО (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ		(165,031,088)	(151,378,061)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	19	454,242,480	526,717,958
Обязательства по отложенному подоходному налогу	18	7,475,803	10,368,220
Обязательства по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		290,307	269,360
Итого долгосрочных обязательств		462,008,590	537,355,538
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущая часть обязательств долгосрочных займов	19	65,518,222	17,458,177
Текущая часть обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		15,341	14,524
Торговая кредиторская задолженность	20	8,101,157	5,955,322
Обязательства по налогам и обязательным платежам в бюджет	21	1,136,428	1,615,291
Прочие текущие обязательства	22	2,365,177	4,620,727
Итого текущих обязательств		77,136,325	29,664,041
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		374,113,827	415,641,518

Э.Б. Искаков
И.о. Президента

18 марта 2017 г.



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

18 марта 2017 г.

Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

18 марта 2017 г.

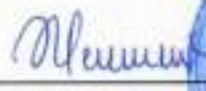
Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»


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

(в тыс. тенге)

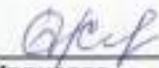
	Приме- Чания	2016 г.	2015 г.
Доходы от оказания услуг	23	73,382,132	77,836,350
Себестоимость оказанных услуг	24	(59,332,932)	(63,731,789)
Валовый доход		14,049,200	14,104,561
Общие и административные расходы	25	(8,562,678)	(7,915,532)
Финансовые доходы		565,077	456,427
Финансовые расходы	26	(34,905,920)	(24,907,439)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	28	9,500,170	(224,646,570)
Прочие доходы		2,783,439	1,619,455
Убыток до налогообложения		(16,570,712)	(241,289,098)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	18	2,892,417	2,276,605
Убыток за год		(13,678,295)	(239,012,493)
Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Актуарный доход/(убыток) по пенсионному плану с установленными выплатами		25,268	(17,554)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		25,268	(17,554)
Итого совокупный убыток за год		(13,653,027)	(239,030,047)


Э.Б. Исаков
И.о. Президента

18 марта 2017 г.


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

18 марта 2017 г.


Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

18 марта 2017 г.

Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

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

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(16,570,712)	(241,289,098)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24,25	20,032,832	21,618,821
Финансовые расходы	26	34,905,920	24,907,439
Финансовые доходы		(565,077)	(456,427)
Прочие доходы		(2,652,770)	(1,359,012)
Резервы по сомнительным долгам	25	(85,298)	1,059,814
Расходы по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности	25	47,032	99,466
Убыток от обесценения инвестиции в дочернюю компанию	25	3,219,849	-
(Доход)/убыток от курсовой разницы	28	(9,500,170)	224,646,570
Операционный доход до изменений в оборотном капитале:		28,831,606	29,227,573
Изменение в товарно-материальных запасах		(675,339)	1,243,289
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(4,296,608)	8,047,071
Изменение в прочих текущих активах		7,143,745	5,163,114
Изменение в торговой кредиторской задолженности		2,436,214	(3,119,493)
Изменение в обязательствах по налогам, обязательным платежам в бюджет и налогу на добавленную стоимость к возмещению		(4,731,247)	3,175,322
Изменение прочих текущих обязательствах		(348,448)	-
		28,359,923	43,736,876
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(29,525,573)	(22,908,621)
Подходный налог уплаченный		-	(3,292,170)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(1,165,650)	17,536,085
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов		(367,682)	(12,074,419)
Открытие депозитных счетов		(43,150,365)	(37,277,764)
Закрытие депозитных счетов		48,753,290	41,347,933
Проценты полученные		482,178	455,124
Поступления от реализации прочих долгосрочных активов		3,051,512	1,904,835
Дивиденды от совместного предприятия		2,022,737	1,358,688
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		10,791,670	(4,285,603)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

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

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение долгосрочных займов		(13,049,760)	(9,085,760)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(13,049,760)	(9,085,760)
Чистое (уменьшение)/увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		(3,423,740)	4,164,722
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,300,619	457,109
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты в иностранной валюте		(77,435)	(321,212)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	799,444	4,300,619
Неденежные операции			
Взаимозачет по оплате работ (услуг), полученных от/предоставленных Материнской компанией		7,503,014	7,444,480
Реклассификация основных средств в состав активов, предназначенных для продажи	16	163,552	5,119,899
Инвестиции, удерживаемые для продажи, реклассифицированы в состав инвестиций в дочерние предприятия		-	3,095,737
Внос основных средств в акционерный капитал Материнской компанией		-	273,417

Э.Б. Искаков
И.о. Президента

18 марта 2017 г.

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

18 марта 2017 г.

Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

18 марта 2017 г.


Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»


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

(в тыс. тенге)

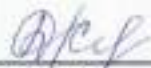
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого капитал / (дефицит капитала)
На 1 января 2015 г.:	67,726,866	19,925,120	87,651,986
Убыток за год	-	(239,012,493)	(239,012,493)
Прочий совокупный доход за год	-	(17,554)	(17,554)
Итого совокупный убыток за год	-	(239,030,047)	(239,030,047)
На 31 декабря 2015 г.	67,726,866	(219,104,927)	(151,378,061)
Убыток за год	-	(13,678,295)	(13,678,295)
Прочий совокупный доход за год	-	25,268	25,268
Итого совокупный убыток за год	-	(13,653,027)	(13,653,027)
На 31 декабря 2016 г.	67,726,866	(232,757,954)	(165,031,088)


Э.Б. Исакаев
И.о. Президента

18 марта 2017 г.


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

18 марта 2017 г.


Д.Т. Капизова
И.о. Главного бухгалтера

18 марта 2017 г.

Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 2-4.

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

(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

Среднее количество работников Компании в 2016 г. составило 1,592 человека (2015 г.: 1,580 человек).

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

Отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании в лице и.о. Президента, и.о. Вице-Президента по финансам и и.о. Главного бухгалтера Компании 18 марта 2017 г.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

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

Данная финансовая отчетность является отдельной финансовой отчетностью Акционерного общества «Қазтеміртранс». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные организации и в совместные предприятия учитывались по себестоимости, за вычетом убытков от обесценения. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 20 февраля 2016 г.

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

(в тыс. тенге)

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

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

В частности, Компания пересмотрела:

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

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

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

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

Новые или пересмотренные стандарты или интерпретации	Дата вступления в силу¹ - Для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО ²
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 г.

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

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

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

(в тыс. тенге)

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы подготовки

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

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

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

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

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

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

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

(в тыс. тенге)

Принцип непрерывной деятельности

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 31 декабря 2016 г. отрицательный оборотный капитал и дефицит капитала Компании составили 53,266,960 тыс. тенге и 165,031,088 тыс. тенге, соответственно. Также, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. чистый убыток и чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности Компании, составили 13,678,295 тыс. тенге и 1,165,650 тыс. тенге, соответственно.

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании представлена в валюте экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность (ее функциональная валюта). Для целей данной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение Компании выражены в Казахстанских тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой и валютой представления данной 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».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки 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.

Товарно-материальные запасы

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

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

Долгосрочные активы и выбывающие группы, предназначенные для продажи

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

(в тыс. тенге)

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 Компании.

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

Износ

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

Обесценение основных средств

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

Незавершенное строительство

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

Последующие затраты

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

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства».

Затраты по займам

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

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

(в тыс. тенге)

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

Капитал

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Признание доходов и расходов

Признание доходов

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

Доход от оперирования вагонами

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

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

Доход от сдачи в аренду вагонов

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

Признание расходов

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в 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 отчета о финансовом положении.

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

(в тыс. тенге)

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог - это налог, который будет оплачен или возмещен в сумме разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в 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 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 финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

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

Аренда

Операционная аренда

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Выданные займы и дебиторская задолженность

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

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

(в тыс. тенге)

Обесценение финансовых активов

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

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

(в тыс. тенге)

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

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

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевые инструменты

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

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

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства

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

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.

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

(в тыс. тенге)

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

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

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

Резервы

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

Последующие события

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение активов

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

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

(в тыс. тенге)

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

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

В виду наличия индикаторов обесценения Компанией был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись отмена регулирования тарифа с со второго квартала 2017 г., последующее увеличение тарифа в среднем на 23% с увеличением в последующих годах на прогнозный показатель инфляции и до налоговая ставка дисконтирования в размере 10,31%. По результатам проведенного теста по состоянию на 31 декабря 2016 г. обесценения не обнаружено.

При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям: ставка дисконтирования, достаточность затрат на поддержание активов и продолжение деятельности. Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Капитализация расходов

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

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

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

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

Резервы

Компания 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 финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

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

(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Историческая стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
На 1 января 2015 г.	38,844	6,783,302	4,581,564	468,255,546	297,766	170,893	2,000,787	482,128,702
Поступило	-	-	6,704	-	-	4,061	12,124,635	12,135,400
Внутреннее перенесение	-	502,990	697,424	11,354,134	-	69,067	(12,623,615)	-
Вклад в Акционерный капитал совместного предприятия	-	-	-	(1,016,795)	-	-	-	(1,016,795)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(30,702)	(5,628,104)	-	(2,987,615)	-	-	-	(8,646,421)
Выбыло	-	(382)	(61,206)	(98,015)	(2,800)	(14,572)	(1,360,480)	(1,537,455)
На 31 декабря 2015 г.	8,142	1,657,806	5,224,486	475,507,255	294,966	229,449	141,327	483,063,431
Накопленный износ								
На 1 января 2015 г.	-	(809,910)	(1,579,836)	(96,113,517)	(144,181)	(100,608)	-	(98,748,052)
Начислено за год	-	(146,235)	(480,536)	(20,857,499)	(25,322)	(17,565)	-	(21,527,157)
Вклад в Акционерный капитал совместного предприятия	-	-	-	743,378	-	-	-	743,378
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	661,303	58,862	2,865,219	-	-	-	3,526,522
Выбыло	-	36	-	13,572	2,800	13,801	-	89,071
На 31 декабря 2015 г.	-	(294,806)	(2,001,510)	(113,348,847)	(166,703)	(104,372)	-	(115,916,238)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	8,142	1,363,000	3,222,976	362,158,408	128,263	125,077	141,327	367,147,193

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

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

(в тыс. тенге)

Историческая стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудо- вание	Железно- дорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавер- шенное капитальное строите- льство	Итого
На 1 января 2016 г.	8,142	1,657,806	5,224,486	475,507,255	294,966	229,449	141,327	483,063,431
Поступило	-	29,968	2,150	-	-	131	46,249	78,498
Внутреннее перемещение	-	74,571	9,736	-	-	37,633	(121,940)	-
Выбыло	-	-	(7,773)	(4,820,264)	(2,800)	(7,279)	(44,509)	(4,882,625)
На 31 декабря 2016 г.	8,142	1,762,345	5,228,599	470,686,991	292,166	259,934	21,127	478,259,304
Накопленный износ								
На 1 января 2016 г.	-	(294,806)	(2,001,510)	(113,348,847)	(166,703)	(104,372)	-	(115,916,238)
Начислено за год	-	(57,077)	(508,960)	(19,377,547)	(23,786)	(21,399)	-	(19,988,769)
Выбыло	-	-	7,641	4,134,897	2,800	7,148	-	4,152,486
На 31 декабря 2016 г.	-	(351,883)	(2,502,829)	(128,591,497)	(187,689)	(118,623)	-	(131,752,521)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	8,142	1,410,462	2,725,770	342,095,494	104,477	141,311	21,127	346,506,783

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

(в тыс. тенге)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Компания приобрела 857 грузовых вагонов на сумму 11,354,134 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 3,791,799 тыс. тенге и 5,712,010 тыс. тенге, соответственно.

В 2016 г. Компания пересчитала ликвидационную стоимость грузовых вагонов. Эффект пересчета ликвидационной стоимости грузовых вагонов привел к уменьшению износа за 2016 г. на 158,416 тыс. тенге.

7. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Стоимость инвестиций на 1 января	800,690	527,273
Вклад в акционерный капитал основными средствами	-	273,417
Стоимость инвестиций на 31 декабря	800,690	800,690
Реклассификация инвестиций в активы, предназначенные для продажи (Примечание 16)	<u>(800,690)</u>	<u>-</u>
Стоимость инвестиций на 31 декабря	<u>-</u>	<u>800,690</u>

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

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

8. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна местопребывания	Доля участия, %		Стоимость инвестиций	
			<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	Изготовление грузовых вагонов	Казахстан	69.94	69.94	1,586,781	3,095,737
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Финансирование деятельности Материнской компании и ее дочерних организаций	Нидерланды	100.00	100.00	10,791	10,791
АО «Центр транспортных услуг»	Организация транспортно-экспедиционных услуг	Казахстан	100.00	100.00	-	2,300,247
ООО «Региональная форвардная логистика»	Предоставление услуг в транспортно-экспедиционной деятельности	Россия	90.00	90.00	-	46
					<u>1,597,572</u>	<u>5,406,821</u>

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

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания реклассифицировала долю в АО «ЦТУ» и ООО «РФЛ» в активы, предназначенные для продажи (Примечание 16). Компания признала убыток от обесценения инвестиций в дочернюю организацию ТОО «КВК» в сумме 1,508,956 тыс. тенге.

В течение 2015 гг. не было изменений в структуре Компании.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в целях финансового оздоровления ТОО «КВК» между АО «Қазтеміртранс» и ТОО «ЗИКСТО» был заключен Договор доверительного управления 69,94% доли участия в уставном капитале ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» №01-04/2-НПКР от 1 апреля 2016 г. Передача доли в доверительное управление не влечет переход права собственности.

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	965,906	2,965,906
Расходы будущих периодов	489,019	483,861
Долгосрочная дебиторская задолженность	426,294	474,194
Авансы поставщикам и подрядчикам	-	258,790
	<u>1,881,219</u>	<u>4,182,751</u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Запасные части	4,254,495	3,528,861
Сырье и материалы	197,101	198,531
Прочие	300,704	349,569
	<u>4,752,300</u>	<u>4,076,961</u>

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	13,686,429	9,398,554
Минус: Резерв по сомнительным долгам	(620,781)	(584,023)
	<u>13,065,648</u>	<u>8,405,531</u>

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

Резерв по сомнительным долгам относится к сумме торговой дебиторской задолженности третьих сторон. Торговая дебиторская задолженность связанных сторон представлена задолженностью со сроком возникновения менее одного года.

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

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Менее 60 дней	9,502,971	4,263,366
60-90 дней	2,915,080	2,546,039
91-120 дней	647,597	1,596,126
	<u>13,065,648</u>	<u>8,405,531</u>

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
91-120 дней	432,726	366
более 121 дня	188,055	983,657
	<u>620,781</u>	<u>984,023</u>

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Тенге	11,344,390	8,405,531
Доллар США	1,657,638	-
Российский рубль	63,620	-
	<u>13,065,648</u>	<u>8,405,531</u>

Движение в резерве по торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(984,023)	(364,991)
Восстановлено/(начислено) за год	363,242	(619,032)
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(620,781)</u>	<u>(984,023)</u>

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

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

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

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

13. ПЕРЕПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	2,100,132	2,644,019
Предоплата по прочим налогам, кроме подоходного налога	2,749	2,916
	2,102,881	2,646,935

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочая дебиторская	1,121,941	5,060,914
Авансы, выплаченные	713,945	2,727,255
Расходы будущих периодов	205,854	139,277
	2,041,740	7,927,446
Минус: Резерв по сомнительным долгам	(675,604)	(904,926)
	1,366,136	7,022,520

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие текущие активы были выражены в тенге.

Движение в резерве по прочим текущим активам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(904,926)	(464,144)
Восстановлено/(начислено) за год	229,322	(440,782)
Резерв по сомнительным долгам на конец года	(675,604)	(904,926)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	652,680	252,436
Деньги на текущих счетах в банках в рублях	138,632	507,978
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	8,132	123,365
Краткосрочные банковские вклады в тенге	-	3,416,840
	799,444	4,300,619

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

(в тыс. тенге)

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
100% доля в АО «Центр транспортных услуг» (АО «ЦТУ»)	2,300,247	-
50% доля в АО «Астық Транс» (Примечание 7)	800,690	-
Грузовые вагоны, предназначенные для реализации	163,552	122,397
90% доля в ООО «Региональная форвардная логистика» (ООО «РФЛ»)	46	-
Административное здание «Изумрудный квартал»	-	4,997,502
	<u>3,264,535</u>	<u>5,119,899</u>
Минус: Убыток от обесценения	<u>(1,710,893)</u>	<u>-</u>
	<u>1,553,642</u>	<u>5,119,899</u>

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

29 декабря 2015 г. Компания заключила договор купли-продажи доли в административном здании «изумрудный квартал». В 2016 г. покупатель административного здания получил право собственности на долю группы и погасил задолженность в сумме 4,997,502 тыс. тенге.

17. КАПИТАЛ

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

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

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

(в тыс. тенге)

18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Корректировка подоходного налога прошлых лет	-	742,936
Экономия по отложенному подоходному налогу	(2,892,417)	(3,019,541)
	<u>(2,892,417)</u>	<u>(2,276,605)</u>

Ниже приводится сверка экономии по подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерского убытка до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Убыток до налогообложения	(16,570,712)	(241,289,098)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу по официальной ставке	(3,314,142)	(48,257,820)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	-	742,936
Невычитаемые расходы	9,327,883	4,046,064
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(8,906,158)	41,192,215
Экономия по подоходному налогу	<u>(2,892,417)</u>	<u>(2,276,605)</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	43,355,891	37,828,121
Торговая дебиторская задолженность	124,156	196,805
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	185,105	151,236
Начисленные обязательства в отношении работников	31,705	32,159
Прочее	211,975	21,088
	<u>43,908,832</u>	<u>38,229,409</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(51,259,583)	(48,474,395)
Расходы будущих периодов	(125,052)	(123,234)
	<u>(51,384,635)</u>	<u>(48,597,629)</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(7,475,803)</u>	<u>(10,368,220)</u>

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

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

(в тыс. тенге)

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы:				
АО «НК «ҚТЖ»				
Заем 1	10 июля 2042 г.	6.95%	266,020,915	270,956,396
Заем 2	10 июля 2042 г.	5.578%	66,658,000	67,894,000
Заем 3	6 октября 2020 г.	6.375%	96,585,693	98,359,671
АО «ФНБ «Самрук-Қазына»				
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»):				
Заем	24 июля 2026 г.	ЛИБОР + 4.35%	29,011,520	-
Заем 1	13 апреля 2020 г.	ЛИБОР по 6-месячным депозитам в долларах США + 3.25%	-	10,159,499
Заем 2	10 ноября 2018 г.	ЛИБОР по 3-месячным депозитам в долларах США + 2.95%	-	32,544,245
Задолженность по процентам			<u>1,484,574</u>	<u>4,262,324</u>
			519,760,702	544,176,135
Минус текущая часть			<u>(65,518,222)</u>	<u>(17,458,177)</u>
			<u>454,242,480</u>	<u>526,717,958</u>

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

В течение:	2016 г.	2015 г.
от 1 до 2 лет	2,623,585	171,401,507
от 2 до 3 лет	2,623,585	13,084,934
от 3 до 4 лет	2,623,585	2,254,081
от 4 до 5 лет	2,623,585	1,127,040
свыше 5 лет	443,748,140	338,850,396
Всего	<u>454,242,480</u>	<u>526,717,958</u>

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

	2016 г.	2015 г.
Доллар США	459,568,702	483,984,135
Тенге	<u>60,192,000</u>	<u>60,192,000</u>
	<u>519,760,702</u>	<u>544,176,135</u>

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

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

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
За представленные услуги	6,323,320	4,970,052
За полученные товарно-материальные запасы	1,742,955	688,030
За поставку основных средств	6,856	281,499
За прочие услуги	26,026	6,741
	8,101,157	5,955,322

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	6,261,795	4,338,561
Российский рубль	1,831,018	1,098,637
Доллар США	7,940	518,124
Евро	374	-
	8,101,157	5,955,322

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Налог с доходов нерезидента	962,846	1,046,146
Отчисления в пенсионные фонды	27,321	22,129
Индивидуальный подоходный налог	22,489	17,852
Социальный налог	16,614	12,856
Обязательства по социальному страхованию	93,679	9,760
Прочие	13,479	506,548
	1,136,428	1,615,291

22. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы, полученные за оперирование вагонами	1,986,173	4,266,720
Резерв по неиспользованным отпускам	158,526	160,793
Текущая задолженность по заработной плате	44,565	22,364
Прочие	175,913	170,850
	2,365,177	4,620,727

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

23. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Доходы от оперирования вагонами	42,973,383	43,210,947
Доход от сдачи в аренду вагонов	25,744,559	29,163,790
Доходы по транспортно-экспедиционной деятельности	3,125,222	3,074,544
Доход от ремонта грузовых вагонов	323,188	520,227
Штрафы, полученные	309,422	357,951
Прочие доходы от продажи товарно-материальных ценностей	906,358	1,508,891
	<u>73,382,132</u>	<u>77,836,350</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. 91.6% доходов от оказания услуг по оперированию вагонами получено от компаний-резидентов Республики Казахстан (2015 г.: 86%).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Износ и амортизация	19,854,109	21,325,740
Железнодорожный тариф	17,660,589	24,091,650
Расходы по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей	9,758,458	8,404,718
Материалы и запасы	6,503,645	5,186,082
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,600,851	1,473,863
Расходы на охрану	233,088	234,821
Прочие услуги	3,722,192	3,014,915
	<u>59,332,932</u>	<u>63,731,789</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Заработная плата	1,418,065	1,317,171
Социальный налог	177,396	162,606
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	5,390	(5,914)
	<u>1,600,851</u>	<u>1,473,863</u>

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации (Примечания 8, 16)	3,219,849	-
Налоги	2,775,776	4,088,401
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,525,008	1,390,651
Расходы по операционной аренде	504,478	233,215
Износ и амортизация	178,723	293,081
Профессиональные услуги (консультационные, аудиторские, юридические)	87,381	54,458
Резервы по актуарным расчетам по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности	47,032	99,466
Резервы по сомнительной задолженности	(85,298)	1,059,814
Прочие услуги	309,729	696,446
	<u>8,562,678</u>	<u>7,915,532</u>

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

(в тыс. тенге)

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Заработная плата	1,383,360	1,232,224
Социальный налог	149,307	146,312
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	<u>(7,659)</u>	<u>12,115</u>
	<u>1,525,008</u>	<u>1,390,651</u>

26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы на уплату процентов по долгосрочным займам	30,470,145	19,360,866
Расходы на уплату процентов по долгосрочным займам от Материнской компании	4,320,000	5,460,057
Амортизация дисконта по долгосрочным займам	<u>115,775</u>	<u>86,516</u>
	<u>34,905,920</u>	<u>24,907,439</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Контрактные обязательства

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

Судебные иски

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

Соблюдение законодательства

Компания 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 Комитетом Республики Казахстан по защите конкуренции.

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

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

Страхование

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

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

(в тыс. тенге)

В течение 2016 и 2015 гг. Компания 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 Компании или в связи с ее деятельностью.

Гарантии

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма Гарантии
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	6 октября 2014 г.	6 апреля 2024 г.	700,000,000 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	10 июля 2012 г.	10 июля 2042 г.	800,000,000 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	30 ноября 2012 г.	30 ноября 2042 г.	300,000,000 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно кредитному соглашению, заключенного между АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки» Экспортному Импортному Банку США, АО «Қазтеміртранс» совместно с материнской компанией предоставляют гарантию.	26 ноября 2012 г.	26 ноября 2022 г.	424,856,806 долларов США
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Согласно рамочному соглашению банковского займа АО «Қазтеміртранс» предоставляет гарантию по своевременному погашению долга.	3 декабря 2010 г.	-	2,428,091,000 тенге
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2019 г.	100,000,00. швейцарских франков
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2022 г.	185,000,00. швейцарских франков

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

(в тыс. тенге)

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

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Структура капитала Компании включает акционерный капитал и непокрытый убыток, как представлено в отдельном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денежных средств по заимствованиям Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства, инвестиции и заимствования, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

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

	2016 г. (% в год)	2015 г. (% в год)
Депозиты: Тенге	-	13.5%
Депозиты: Доллары США	3%-4%	5.3%
Долгосрочные займы: Доллары США	4.31%-6.70%	3.58-6.95%
Долгосрочные займы: Тенге	7.2%	7.2%

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

(в тыс. тенге)

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Компании 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 чистый убыток Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2016 г. увеличились/уменьшились бы на 5,390,032 тыс. тенге (2015 г.: 425,460 тыс. тенге).

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании, выраженные в долларах США, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США может вызвать рост расходов Компании в связи с ростом обменного курса. Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги и займы.

За год закончившийся 31 декабря 2016 г. доход от курсовой разницы составил 9,500,170 тыс. тенге (2015 г.: убыток от курсовой разницы составил 224,646,570 тыс. тенге).

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

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 40% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США. 40% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 40% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) денежные средства б) прочие финансовые активы в) долгосрочные займы, когда денежные средства, прочие финансовые активы и долгосрочные займы выражены в долларах США. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 40% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное - на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 40% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

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

	Влияние доллара США	
	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы	(706,016)	(2,482,648)
Финансовые обязательства	183,830,657	193,800,903
Чистый эффект	183,124,641	191,318,255

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

	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы Доллары США	1,765,040	6,206,621
Финансовые обязательства Доллары США	459,576,642	484,502,259

Кредитный риск

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания, 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 Компания 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 Компании, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания 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.

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

(в тыс. тенге)

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

Таблицы по риску ликвидности

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

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	Срок погашения					Итого
		До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет Свыше 5 лет	
31 декабря 2016 г.							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	8,101,157	-	-	-	-	8,101,157
Прочие текущие обязательства	-	220,478	-	-	-	-	220,478
<i>Процентные:</i>							
<i>Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой</i>	4.31%- 5.71%	5,503,279	3,996,066	3,851,564	3,709,635	3,562,559	15,646,251
<i>Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой</i>	5.58%- 7.20%	91,494,851	28,410,851	28,410,851	28,410,851	28,394,016	908,898,976
							1,114,020,396
31 декабря 2015 г.							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	7,622,187	-	-	-	-	7,622,187
Прочие текущие обязательства	-	443,093	-	-	-	-	443,093
<i>Процентные:</i>							
<i>Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой</i>	3.58%- 4.13%	14,645,785	14,186,709	13,651,543	2,351,987	1,141,752	-
<i>Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой</i>	5.58%- 7.20%	33,303,689	92,055,689	28,983,689	28,983,689	126,092,391	828,621,861
							1,138,041,008

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

(в тыс. тенге)

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	Неопреде- ленно	Итого
31 декабря 2016 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	799,444	-	799,444
Торговая дебиторская задолженность	-	13,065,648	(620,781)	12,444,867
Прочие текущие активы	-	1,121,941	-	1,121,941
<i>Процентные:</i>				
Прочие финансовые активы	3.0%-4.0%	99,270	-	99,270
31 декабря 2015 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	883,779	-	883,779
Торговая дебиторская задолженность	-	8,405,531	(984,023)	7,421,508
Прочие текущие активы	-	1,121,250	-	1,121,250
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	40.0%-44.5%	3,451,286	-	3,451,286
Прочие финансовые активы	5.3%-13.5%	6,242,643	-	6,242,643

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Денежные средства

Балансовая стоимость денежных средств 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:

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

Иерархия справедливой стоимости долгосрочных займов относится ко второму уровню. В течение года не было никаких изменений в уровнях.

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

(в тыс. тенге)

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

		Акциянер	Ассоцииро- ванные предприятия Компании	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны	Всего
Задолженность связанных сторон за товары и услуги	31 декабря 2016 г.	476,546	1,538,135	7,447,199	4,411,280	4,509	13,877,669
	31 декабря 2015 г.	9,512,556	4,360,601	54,826	167,416	117,830	14,213,229
и т. ч. резерв по сомнительной задолженности	31 декабря 2016 г.	-	-	239,915	167,416	625	407,956
	31 декабря 2015 г.	-	-	261,154	167,416	625	429,195
Задолженность связанным сторонам за товары и услуги	31 декабря 2016 г.	1,391,586	19,139	582,814	1,801,681	250,525	4,045,745
	31 декабря 2015 г.	476,852	2,004,850	87,531	-	74,554	2,643,797
Займы полученные	31 декабря 2016 г.	429,264,608	-	-	-	60,000,000	489,264,608
	31 декабря 2015 г.	437,210,067	-	-	-	60,000,000	497,210,067
Задолженность по процентам	31 декабря 2016 г.	1,086,200	-	-	-	192,000	1,278,200
	31 декабря 2015 г.	3,826,918	-	-	-	192,000	4,018,918

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

(в тыс. тенге)

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

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Компания, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны	Всего
Продажа товаров и услуг	2016 г.	9,499,700	5,610,749	27,911,667	6,244,282	12,777	49,279,175
	2015 г.	21,385,963	-	172,849	6,804,385	8,550,586	36,913,783
Начисленные резервы по сомнительной задолженности	2016 г.	-	-	-	167,416	-	167,416
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
Приобретение товаров и услуг	2016 г.	1,309,086	611,732	11,382,736	4,512,424	22,162	17,838,140
	2015 г.	14,187,624	-	2,350,422	5,695,316	77,980	22,311,342
Финансовые расходы	2016 г.	29,057,129	-	-	-	4,320,000	33,377,129
	2015 г.	19,386,995	-	-	-	4,320,000	23,706,995
Объявленные дивиденды	2016 г.	-	708,718	-	1,314,019	-	2,022,737
	2015 г.	-	-	-	1,358,688	-	1,358,688

Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными и расчеты осуществляются деньгами. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., Компания не сформировала какие-либо резервы по сомнительным долгам, относящимся 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.

Компенсация ключевому управленческому персоналу Компании

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

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

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

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

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

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

31. УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчетность была одобрена к выпуску руководством Компании 18 марта 2017 г.