

АО «ЛОКОМОТИВ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном (убытке)/доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-58

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

Руководство Акционерного общества «Локомотив» (далее - «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

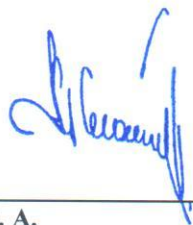
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

- 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 консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена 14 марта 2015 г. руководством АО «Локомотив».



Шакенов М. А.
И. О. Президента



Керимбеков Е. Д.
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционеру Акционерного общества «Локомотив»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Локомотив» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном (убытке)/доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 10 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в уставный капитал Компании в течение 2004-2008 гг. были внесены основные средства, справедливая стоимость которых на дату взноса составила 27,522,021 тыс. тенге. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении соответствия методологии оценки основных средств международным стандартам оценки и, соответственно, в отношении балансовой стоимости внесенных основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. и начисленного износа за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

- Как указано в Примечаниях 23 и 24 к консолидированной финансовой отчетности, 99% (2013 г.: 99%) общего дохода Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., получено от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и 80% (2013 г.: 90%) торговой дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2014 г. приходится на организации, входящие в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», контролирующего акционера Группы.

Наше мнение не содержит оговорок в отношении данных вопросов.

Иск -

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



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

Deloitte, LLP

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



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

14 марта 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	3	289,907,143	267,984,415
Нематериальные активы	4	643,710	576,056
Прочие долгосрочные активы	5	30,311,060	24,149,238
Итого долгосрочных активов		320,861,913	292,709,709
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	6	10,124,059	7,899,012
Торговая дебиторская задолженность	7	1,493,841	7,883,480
Предоплата по подоходному налогу		137,408	504,921
Переплата по прочим налогам		704,341	574,115
Прочие текущие активы	8	833,419	116,448
Денежные средства и их эквиваленты	9	3,817,282	4,433,525
		17,110,350	21,411,501
Активы, предназначенные для продажи	22	349,285	-
Итого текущих активов		17,459,635	21,411,501
Итого активов		338,321,548	314,121,210
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	10	49,093,834	48,897,878
Дополнительный оплаченный капитал	10	5,116,113	5,116,113
Нераспределенная прибыль		40,625,091	56,827,749
Итого капитала		94,835,038	110,841,740
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	11	161,497,353	129,213,144
Обязательства по вознаграждению работникам	12	9,797,597	10,710,118
Обязательства по отложенному подоходному налогу	21	16,803,594	19,897,741
Итого долгосрочных обязательств		188,098,544	159,821,003
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	11	13,483,745	10,779,091
Финансовая помощь от связанных сторон	24	2,202,428	-
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	12	1,316,502	994,004
Торговая кредиторская задолженность	13	30,654,255	24,654,617
Прочие налоги и обязательные платежи	14	1,855,159	1,432,639
Прочие текущие обязательства	15	5,807,554	5,598,116
		55,319,643	43,458,467
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	22	68,323	-
Итого текущих обязательств		55,387,966	43,458,467
Итого капитала и обязательств		338,321,548	314,121,210

Шакенов М. А.
И. О. Президента

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Керимбеков Е.Д.
Главный бухгалтер

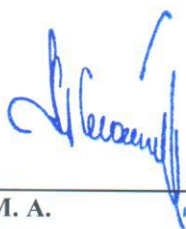
14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 и 4.

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ (УБЫТКЕ)/ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
Доход	16	293,011,027	294,008,121
Себестоимость	17	(277,291,069)	(254,574,499)
Валовая прибыль		15,719,958	39,433,622
Общие и административные расходы	18	(5,531,250)	(8,012,184)
Финансовые доходы		51,116	119,419
Финансовые расходы	11, 24	(9,978,915)	(7,026,408)
Убыток от курсовой разницы		(22,272,787)	(2,898,517)
Прочие доходы, нетто	19	1,852,631	1,484,286
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(20,159,247)	23,100,218
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	20	3,025,727	(5,882,511)
(Убыток)/прибыль за год		(17,133,520)	17,217,707
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	12	760,242	(1,389,779)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(16,373,278)	15,827,928



Шакенов М. А.
И. О. Президента




Керимбеков Е. Д.
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 и 4.

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс.тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(20,159,247)	23,100,218
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	17, 18	17,099,279	15,546,294
Финансовые расходы		9,978,915	7,026,408
Начисление резерва по сомнительным долгам	18	32,574	939,940
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	18	2,140	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	17, 18	76,690	232,073
Убыток от курсовой разницы		22,272,787	2,898,517
Расходы по вознаграждению работникам	17, 18	1,067,872	644,803
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	19	57,716	(120,836)
Начисление резерва на премию руководящему персоналу	18	86,299	68,889
Начисление резерва по юридическим претензиям		-	12,606
Финансовые доходы		(51,116)	(119,419)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		30,463,909	50,229,493
Изменение товарно-материальных запасов		(2,255,419)	(1,894,345)
Изменение торговой дебиторской задолженности		6,274,606	(1,443,016)
Изменение прочих текущих активов		(810,133)	297,942
Изменение обязательств по вознаграждению работникам		(882,858)	(649,227)
Изменение торговой кредиторской задолженности		4,242,148	3,132,703
Изменение обязательств по налогам		218,333	(1,564,342)
Изменение прочих текущих обязательств		70,760	420,686
Поступление денежных средств от операционной деятельности		37,321,346	48,529,894
Проценты уплаченные		(7,697,903)	(5,600,343)
Подоходный налог уплаченный		(77,613)	(453,070)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		29,545,830	42,476,481
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов и авансы, выданные за приобретение основных средств		(24,246,916)	(57,665,722)
Поступления от выбытия основных средств		79,139	148,074
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(24,167,777)	(57,517,648)

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

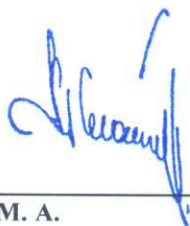
	Примечания	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление займов	11	13,500,000	57,183,447
Поступление финансовой помощи	24	2,300,000	-
Погашение займов		(21,659,606)	(34,765,538)
Выплата дивидендов	10	-	(3,249,195)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(5,859,606)	19,168,714
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(481,553)	4,127,547
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	4,433,525	318,427
Эффект изменения курсовой разницы на остаток денежных средств, деноминированных в валюте		(111,707)	(12,449)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	3,840,265	4,433,525

Неденежные операции:

В 2014 г. Группа капитализировала расходы по процентам на сумму 472,652 тыс. тенге на стоимость основных средств (2013 г.: 523,850 тыс. тенге) (Примечание 3).

В феврале-декабре 2014 г. в рамках подписанного Генерального рамочного соглашения с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc» и «HSBC Франция» при поддержке экспортно-кредитного агентства «COFACE» были освоены заемные средства на общую сумму 67,132,633 тыс. евро (2013 г.: 97,104 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 16,280,717 тыс. тенге (2013 г.: 17,854,093 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов (Примечание 11).

Выпуск 195,956 акций был оплачен в виде взноса земли на сумму 195,956 тыс. тенге (Примечание 3 и 10).



Шакенов М. А.
И. О. Президента




Керимбеков Е.Д.
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 и 4.

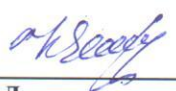
АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс.тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2013 г.		48,897,878	5,116,113	44,249,016	98,263,007
Прибыль за год		-	-	17,217,707	17,217,707
Прочий совокупный убыток за год	12	-	-	(1,389,779)	(1,389,779)
Итого совокупный доход за год		-	-	15,827,928	15,827,928
Дивиденды объявленные	10	-	-	(3,249,195)	(3,249,195)
На 31 декабря 2013 г.		48,897,878	5,116,113	56,827,749	110,841,740
Убыток за год		-	-	(17,133,520)	(17,133,520)
Прочий совокупный доход за год	12	-	-	760,242	760,242
Итого совокупный убыток за год		-	-	(16,373,278)	(16,373,278)
Эмиссия акций	10	195,956	-	-	195,956
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи	24	-	-	170,620	170,620
На 31 декабря 2014 г.		49,093,834	5,116,113	40,625,091	94,835,038



Шакенов М. А.
И. О. Президента

Керимбеков Е.Д.
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

14 марта 2015 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 и 4.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Локомотив» (далее – «Компания») было организовано в соответствии с решением единственного акционера, АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее – «Материнская компания»). Компания была зарегистрирована 14 октября 2003 г.

Единственным акционером Материнской компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (Министерство транспорта и коммуникаций Республики Казахстан – до 8 июня 2006 г.; АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» – до 17 октября 2008 г.).

Группа предоставляет услуги локомотивной тяги в основном Материнской компании и ее дочерним организациям на территории Республики Казахстан. Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О конкуренции и ограничении монопольной деятельности». Комитет Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее – «Комитет») осуществляет мониторинг тарифов на услуги локомотивной тяги, предоставляемые Группой.

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 22 (далее совместно именуемые «Группа»).

Среднее количество работников Группы в 2014 и 2013 гг. составило 20,268 и 20,544 человек, соответственно.

Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 6.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Группы 14 марта 2015 г.

Текущая экономическая ситуация

Операционная среда

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

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

Реорганизация

Согласно Плану мероприятий по реорганизации АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и реализации подготовительных мероприятий на 2014-2020 гг., утвержденным Комитетом по развитию АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» от 29 августа 2014 г. №ЦКРорг/05-01/5, для полноценного и самостоятельного осуществления функций национального грузового перевозчика будет сформировано АО «КТЖ – Грузовые перевозки» на базе АО «Локомотив» и путем присоединения 51% акций АО «Қазтеміртранс» и 100% акций АО «Локомотивный сервисный центр».

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

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

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

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

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

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты и Интерпретации, действительные в текущем периоде:

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

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

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

Эти поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

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

Поправки к МСБУ 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки были применены ретроспективно. Поскольку у Компании нет договоров о взаимозачете, применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы в отдельной финансовой отчетности.

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

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

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

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки не оказали влияния на данную отдельную финансовую отчетность, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

Разъяснение КРМСФО 21 «Сборы»

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации:

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

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

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

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

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

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

Руководство Группы ожидает, что все Стандарты и Интерпретации, будут приняты в консолидированной финансовой отчетности Группы в период их вступления в действие и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период их первоначального применения.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

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

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

Обесценение активов

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

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

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

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Группа определяет сроки полезной службы своих активов, в том числе и крупных объектов основных средств, таких как локомотивы. 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.

Капитализация расходов

Крупные технические проверки локомотивов на неисправности капитализируются в стоимость таких локомотивов и амортизируются за период до следующей крупной технической проверки. Период таких интервалов установлен для электровозов – 7 лет, для тепловозов – 10 лет на основании сложившейся отраслевой практики и на существующих условиях.

Вознаграждения работникам после выхода на пенсию

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Применение МСФО (IAS) 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, ставки дисконтирования, приблизительно равные ставке по государственным долговым обязательствам, а также, ожидаемый годовой коэффициент увеличения цены железнодорожного билета. Оценки Группы базируются на историческом опыте и обсуждениях с актуариями. Изменение в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы (Примечание 12).

Ставка дисконтирования для обязательств Компании по вознаграждениям работникам определена по рыночной доходности государственных ценных бумаг на отчетную дату. На основе анализа данных Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), средняя доходность государственных ценных бумаг МКУКАМ (со сроком погашения – более 2,021 дней) составила 6.706%. Таким образом, данная ставка была определена в качестве ставки дисконта.

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа продолжит непрерывную деятельность. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Руководство считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и в случае необходимости Материнская компания будет оказывать финансовую поддержку, о чем свидетельствует финансовая помощь, полученная в размере 2,300,000 тыс. тенге в 2014 г. План мероприятий по реорганизации АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и реализации подготовительных мероприятий на 2014-2020 гг., утвержденный Комитетом по развитию АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» раскрыт в Примечании 1.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в валюте экономической среды, в которой она осуществляет деятельность (ее функциональная валюта). Для целей данной консолидированной финансовой отчетности консолидированные результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, которые включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

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

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доллар США	179.12	152.13
Евро	238.03	202.09
Российский рубль	4.75	4.78

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и ее дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 22. Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с момента потери Группой контроля над ними. В частности, доходы и расходы дочерних организаций, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Группа осуществляет контроль, если:

- обладает властными полномочиями над организацией;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности организации; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Группа заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Группа контролирует организацию, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью организации. При оценке достаточности прав голоса для контроля Группа рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Группы по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Группа возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Прибыль и убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между собственниками Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерней организации распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Сделки по объединению бизнесов учитываются Группой по методу покупки.

Все операции, сальдо и нереализованные доходы или расходы по расчетам внутри Группы исключаются при консолидации.

Признание финансовых инструментов

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

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

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

Амортизированная стоимость оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Финансовые активы

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

Долгосрочные активы, 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 (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группы), и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива в течение года с момента его классификации как предназначенные для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все его активы и обязательства реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении указанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующей доли в бывшем дочернем предприятии после продажи.

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства на банковских счетах, наличность в кассе и депозиты с первоначальным сроком до трех месяцев.

Торговая дебиторская задолженность

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Прочие финансовые активы

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

Обесценение финансовых активов

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

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительной задолженности.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в прибылях или убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства представлены договорными соглашениями, которые отражаются когда возникает обязательства по договорам.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Займы и привлеченные средства

Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств за вычетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы, за исключением расходов по займам, подлежащих капитализации (например, комиссии по гарантиям третьих сторон), отражаются в составе прибыли или убытка в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

Взаимозачеты

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Товарно-материальные запасы

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации локомотивов.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает 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.

Основные средства

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), учитываются в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Последующие расходы

Крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей

Крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей, включающие, в основном, расходы на замену двигателей локомотивов, капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод, и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности. Замененные активы, анализируются на предмет извлечения будущих выгод, и в случае поступления будущих выгод, оцениваются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации и приносятся в состав товарно-материальных запасов или основных средств, в зависимости от их сущности. Превышение балансовой стоимости над чистой стоимостью реализации замененных активов признается как расход в прибылях и убытках. Основные средства, в отношении которых не ожидается получение будущих выгод, незамедлительно отражаются в составе прибылей и убытков.

Затраты на крупные технические проверки

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. Затраты на регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей признаются в балансовой стоимости локомотива. При этом, прекращается признание любой оставшейся балансовой стоимости затрат по предыдущей проверке. Крупные технические проверки амортизируются в течение периода до следующей крупной технической проверки. Период таких интервалов составляет для электровозов – 7 лет, для тепловозов – 10 лет на основании сложившейся отраслевой практики и существующих условий. Все прочие последующие затраты на ремонт, техническое обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка.

Износ

Износ основных средств, за исключением земли и незавершенного капитального строительства, начисляется на основе прямолинейного метода в связи с тем, что Группа считает, что амортизация каждой категории активов распределяется равномерно в течение срока полезной службы. Оценочные сроки полезной службы, используемые Группой в каждом отчетном периоде представлены ниже (в годах). Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчетного срока полезной службы активов, действующих на конец отчетного и сравнительных периодов, как показано ниже (в годах):

Здания и сооружения	20-45
Машины и оборудование, железнодорожный транспорт	15-40
Прочий транспорт	7
Прочие	5-15

Объекты незавершенного капитального строительства переводятся в соответствующую группу после завершения и далее учитываются как описано в этой политике.

Обесценение

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли и убытка. В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 7 – 10 лет. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления амортизации проверяются на конец каждого годового отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке в будущем.

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, как активы, в основном, готовы для целевого использования или продажи. Инвестиционный доход, полученный от временных инвестиций отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

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

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка, в периоде, в котором они возникают.

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором и Приказом об утверждении Правил выплаты отраслевого пособия по возрасту от 21 марта 2006 г. Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности (*«Пенсионный план с установленным размером выплат»*). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

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

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

Категории расходов по Пенсионному плану с установленным размером выплат включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от севестров и погашений по Пенсионному плану с установленным размером выплат);
- чистый процентный доход/(расход); и
- переоценка.

Группа отражает первые два компонента расходов в прибылях и убытках по статье «Расходы по вознаграждению работникам». Прибыли и убытки от севестра учитываются как стоимость услуг прошлых периодов.

Категорию расходов «Переоценка» Группа отражает в отчете о прочем совокупном убытке.

Категорию расходов «Переоценка» по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам Группа отражает в прибылях и убытках.

Платежи по Пенсионному плану с установленным размером выплат относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как уставный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, вычитаются из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

Признание доходов и расходов

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности.

Доход от предоставления услуг локомотивной тяги признается на основании (1) количества часов использования локомотива, или (2) запланированного количества часов, в течение которых локомотив должен использоваться на определенном маршруте, но фактически не используется по причинам, которые находятся вне контроля Группы, или, например, по вине клиентов.

Признание расходов

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

Налоги

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органом. 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 отчетную дату.

Отложенный налог

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

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

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

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

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 одному и тому же налоговому объекту и одному и тому же налоговому органу.

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибыли и убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этой сделки.

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 составе прибыли или убытка на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обосновано определена.

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее обязательство (правовое или вытекающее из практики) 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 Группа ожидает, что резерв будет возмещен, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является достаточно вероятным. Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке процента 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 процентный расход.

События после отчетной даты

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

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., движение основных средств представлено следующим образом:

Стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2014 г.	106,764	4,518,402	1,573,533	370,592,509	392,443	2,192,985	2,083,372	381,460,008
Поступило	195,956	-	13,021	139,303	-	8,378	38,867,812	39,224,470
Внутреннее перемещение	-	1,000,509	1,363,458	37,959,110	-	1,724	(40,324,801)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	(18,431)	(18,431)
(Примечание 4) Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(6,491)	-	-	(889)	-	(7,380)
Выбыло	-	(95,643)	(219,565)	(1,069,088)	(97,137)	(5,205)	-	(1,486,638)
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	-	(479,313)	(180,993)	-	(19,019)	(12,673)	-	(691,998)
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	302,720	4,943,955	2,542,963	407,621,834	276,287	2,184,320	607,952	418,480,031
Накопленный износ и обесценение								
Сальдо на 1 января 2014 г.	-	(2,217,179)	(863,722)	(109,980,086)	(213,943)	(200,663)	-	(113,475,593)
Наислено за год	-	(78,992)	(139,843)	(16,682,781)	(28,000)	(54,990)	-	(16,984,606)
Выбыло	-	94,065	153,580	1,041,067	77,382	4,986	-	1,371,080
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	-	380,059	123,179	-	7,227	5,766	-	516,231
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	-	(1,822,047)	(726,806)	(125,621,800)	(157,334)	(244,901)	-	(128,572,888)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	302,720	3,121,908	1,816,157	282,000,034	118,953	1,939,419	607,952	289,907,143

АО «ЛОКОМОТИВ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость								
Сальдо на 1 января 2013 г.	106,764	4,022,060	1,469,398	292,099,980	351,777	819,417	8,141,230	307,010,626
Поступило	-	9,722	46,806	-	28,373	5,598	74,862,223	74,982,722
Внутреннее перемещение	-	486,630	151,424	78,854,943	29,252	1,381,614	(80,903,863)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	(16,218)	(16,218)
(Примечание 4)								
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(4,266)	(197,868)	-	(31)	-	(202,165)
Выбыло	-	(10)	(89,829)	(1,083,966)	(16,959)	(13,613)	-	(1,204,377)
Корректировка стоимости	-	-	-	919,420	-	-	-	919,420
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	106,764	4,518,402	1,573,533	370,592,509	392,443	2,192,985	2,083,372	381,460,008
Накопленный износ и обесценение								
Сальдо на 1 января 2013 г.	-	(2,156,053)	(801,325)	(94,970,084)	(202,159)	(139,748)	-	(98,269,369)
Начислено за год	-	(61,165)	(142,711)	(15,180,809)	(28,881)	(53,149)	-	(15,466,715)
Внутреннее перемещение	-	39	9,355	7,825	138	(17,357)	-	-
Выбыло	-	-	70,959	1,082,402	16,959	9,591	-	1,179,911
Корректировка износа	-	-	-	(919,420)	-	-	-	(919,420)
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	-	(2,217,179)	(863,722)	(109,980,086)	(213,943)	(200,663)	-	(113,475,593)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	106,764	2,301,223	709,811	260,612,423	178,500	1,992,322	2,083,372	267,984,415

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

В 2014 г. выпуск 195,956 акций был оплачен в виде взноса земли на сумму 195,956 тыс. тенге (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. локомотивы Группы с балансовой стоимостью 129,169,068 тыс. тенге были использованы в качестве обеспечения по займам Группы и Материнской компании (31 декабря 2013 г.: 126,857,943 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. стоимость полностью изношенных основных средств составила 16,889,561 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 12,433,710 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., капитализированные проценты по займам составили 472,652 тыс. тенге и 523,850 тыс. тенге, соответственно (Примечание 11).

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Стоимость		
Сальдо на 1 января	815,076	600,717
Перевод из основных средств (Примечание 3)	18,431	16,218
Поступило	165,486	201,067
Выбыло	(2,633)	(2,926)
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	(1,278)	-
Сальдо на 31 декабря	<u>995,082</u>	<u>815,076</u>
Накопленный износ и обесценение		
Сальдо на 1 января	(239,020)	(159,595)
Начислено	(114,673)	(79,579)
Выбыло	1,652	154
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	669	-
Сальдо на 31 декабря	<u>(351,372)</u>	<u>(239,020)</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря	<u>643,710</u>	<u>576,056</u>

5. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие долгосрочные активы включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 24)	30,311,060	24,149,238
Авансы, выданные сторонним организациям	-	14,903
	30,311,060	24,164,141
За вычетом резерва по авансам поставщикам за основные средства	-	(14,903)
	<u>30,311,060</u>	<u>24,149,238</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по авансам поставщикам за основные средства представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на начало года	(14,903)	-
Начислено (Примечание 18)	-	(14,903)
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>14,903</u>	<u>-</u>
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на конец года	<u>-</u>	<u>(14,903)</u>

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. товарно-материальные запасы включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Топливо	8,546,821	4,563,202
Сырье и материалы	716,755	1,970,206
Запасные части	562,558	877,401
Строительные материалы	14,246	31,262
Прочие	<u>283,679</u>	<u>456,941</u>
	<u>10,124,059</u>	<u>7,899,012</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	-	-
Начислено (Примечание 18)	2,140	-
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>(2,140)</u>	<u>-</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u>-</u>	<u>-</u>

7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 24)	1,205,130	7,070,613
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	<u>532,447</u>	<u>1,027,254</u>
	1,737,577	8,097,867
За вычетом резерва по сомнительным долгам	<u>(243,736)</u>	<u>(214,387)</u>
	<u>1,493,841</u>	<u>7,883,480</u>

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска. Основными потребителями Группы являются АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» и АО «Пассажи́рские перевозки», связанные стороны Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. на двух основных потребителей приходилось 50% торговой дебиторской задолженности Группы (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: 85%).

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(214,387)	(371,771)
(Начислено)/восстановлено	(29,349)	13,004
Списано за счет ранее созданного резерва	-	144,380
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(243,736)</u>	<u>(214,387)</u>

Резерв по сомнительным долгам относится только к сумме торговой дебиторской задолженности сторонних организаций.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Тенге	1,487,966	7,881,501
Российские рубли	5,875	1,979
	<u>1,493,841</u>	<u>7,883,480</u>

8. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие активы включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Авансы выданные	1,710,030	983,187
Расходы будущих периодов	18,086	66,556
Задолженность работников	15,903	9,095
Прочие	39,480	4,465
	1,783,499	1,063,303
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(950,080)	(946,855)
	<u>833,419</u>	<u>116,448</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие активы включали задолженность от связанных сторон на сумму 924 тыс. тенге и 13,319 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(946,855)	(10,970)
Начислено	(3,225)	(938,041)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	2,156
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(950,080)</u>	<u>(946,855)</u>

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Деньги на текущих счетах в банках, в тенге	3,815,386	4,429,515
Деньги на текущих счетах в банках, в долларах США	1,481	1,270
Деньги на текущих счетах в банках, в рублях	415	2,740
	<u>3,817,282</u>	<u>4,433,525</u>
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	22,983	-
	<u>3,840,265</u>	<u>4,433,525</u>

С 31 декабря 2014 г. по 6 января 2015 г. Компанией был размещен депозит «овернайт» в Народном банке Казахстана на сумму 3,766,000 тыс. тенге под ставку 6% годовых (31 декабря 2013 г.: 4,260,000 тыс. тенге под ставку 6% годовых).

10. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных	Номинальная стоимость, в тенге	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2013 г.	48,897,878	48,897,878	1,000	48,897,878
На 31 декабря 2013 г.	48,897,878	48,897,878	1,000	48,897,878
Акции выпущенные	1,000,000	-	1,000	-
Акции оплаченные	-	195,956	1,000	195,956
На 31 декабря 2014 г.	<u>49,897,878</u>	<u>49,093,834</u>	1,000	<u>49,093,834</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Уставный капитал Группы был сформирован посредством серии эмиссий акций, которые были оплачены основными средствами. В течение 2004-2008 гг. основные средства, на сумму 27,522,021 тыс. тенге были переданы в уставный капитал Материнской компанией. Стоимость данных основных средств была определена независимым оценщиком на дату вноса.

В 2014 г. Материнская компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал основными средствами на сумму 195,956 тыс. тенге (Примечание 3).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дополнительно оплаченный капитал на сумму 5,116,113 тыс. тенге представляет собой превышение фактического вклада Материнской компании над суммой выпущенного капитала.

В 2014 г. Компания не объявляла дивиденды. В 2013 г. Компания объявила дивиденды в размере 3,249,195 тыс. тенге, которые были выплачены в 2013 г.

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. долгосрочные займы включали следующее:

	Исходная валюта	Дата Погашения	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Экспортно-Импортный Банк США	Доллары США	15 сентября 2023 г.	Транш 1 – 1.7% Транш 2, 3 – 2.13% Транш 4 – 2.32% Транш 5 – 2.71% Транш 6 – 3.22%	54,046,183	52,756,498
АО «НК «Казакстан Темір Жоль»	Тенге, с индексацией к Доллару США	6 октября 2020 г.	6.375%	45,497,153	-
HSBC FRANCE (Транш 1)	Евро	30 апреля 2024 г.	CIRR (3.9%) + 0.9%	40,876,412	18,221,253
АО «ФНБ «Самрук Казына»	Тенге	15 сентября 2017 г.	7.20%	15,000,000	15,000,000
Европейский Банк Реконструкции и Развития Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (Транш 2)	Тенге	18 сентября 2024 г.	7.23%	13,368,273	-
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (Транш 3)	Доллары США	11 мая 2016 г.	7.8433%	4,723,245	3,968,614
HSBC Bank PLC	Доллары США	6 октября 2020 г.	7.1678%	-	38,309,764
		10 апреля 2022 г.	ЛИБОР 6 месячный +3%	-	10,525,560
Задолженность по процентам				1,469,832	1,210,546
				174,981,098	139,992,235
За вычетом: текущая часть долгосрочных займов				(13,483,745)	(10,779,091)
				161,497,353	129,213,144

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

Сроки выплаты долгосрочных займов приведены ниже:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
От 1 до 2 лет	17,550,258	9,494,584
От 2 до 3 лет	28,752,857	13,463,198
От 3 до 4 лет	13,752,857	24,494,584
От 4 до 5 лет	13,752,857	9,494,584
Свыше 5 лет	87,688,524	72,266,194
	<u>161,497,353</u>	<u>129,213,144</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы были выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Доллары США	105,075,431	106,405,104
Евро	41,483,972	18,539,131
Тенге	28,421,695	15,048,000
	<u>174,981,098</u>	<u>139,992,235</u>

Экспортно-Импортный Банк США

26 ноября 2012 г. Компания заключила Кредитное соглашение с Экспортно-Импортным банком США на приобретение 196 единиц локомотивов серии Evolution на сумму 424,857 тыс. долларов США, сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRRR (в долларах США). По состоянию на 31 декабря 2014 г. вся договорная сумма освоена в полном объеме шестью траншами: 23 января 2013 г. (1, 2 и 3.1 транши), 24 января 2013 г. (3.2 транш), 10 мая 2013 г. (4 транш), 25 июля 2013 г. (5 транш) и 6 ноября 2013 г. (6 транш) с учетом комиссии банка в сумме 44,298 тыс. долларов США. Выплата основного долга по 1 траншу предусмотрена 28-ми ежеквартальными платежами; по 2 траншу – 36-ю ежеквартальными платежами; по 3-6 траншам – 40 ежеквартальными платежами. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания погасила основной долг в сумме 40,830 тыс. долларов США. Вознаграждение по займу погашается ежеквартальными платежами. Заем получен под гарантию материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и ее дочерней организации, АО «Қазтеміртранс». Эффективная процентная ставка составила 5.48%. В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства с балансовой стоимостью на сумму 129,169,068 тыс. тенге.

HSBC FRANCE

31 мая 2012 г. Компания заключила Генеральное рамочное соглашение (далее - «ГРС» или «Рамочное соглашение») с «HSBC Франция» совместно с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» и «HSBC Bank Plc» при поддержке экспортно – кредитного агентства «COFACE» на финансирование приобретения 200 грузовых и 95 пассажирских электровозов на общую сумму 880,877 тыс. евро сроком на 10 лет. В соответствии с условиями кредитного соглашения, освоение займа запланировано пятью траншами. В рамках данного Рамочного соглашения, 31 мая 2012 г. Компания заключила дополнительное кредитное соглашение на финансирование приобретения грузовых электровозов (1-й транш) на сумму 172,123 тыс. евро сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRRR (3.9%) + маржа 0.9%, первоначальными залогодателями выступили HSBC BANK France, Citibank International Plc и The Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ, Ltd. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми платежами начиная с 30 октября 2014 г. до полного погашения в апреле 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 4.23%. Заем получен под гарантию Материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы». В рамках подписанного кредитного соглашения в феврале – декабре 2014 г. были освоены заемные средства на общую сумму 67,132,633 тыс. евро (2013 г.: 97,104 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 16,280,717 тыс. тенге (2013 г.: 17,854,093 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

27 мая 2013 г. Компания в рамках заключенного ранее Генерального рамочного соглашения подписала дополнительное кредитное соглашение (2-й транш) на сумму 157,699 тыс. евро сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRR 2.29% + маржа 0.75%, первоначальными заломодателями которого выступили HSBC BANK France, The Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ, Ltd. и Societe Generale. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми платежами до полного погашения в сентябре 2026 г. Заем получен под гарантию Материнской компанией АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы». В рамках подписанного кредитного соглашения в феврале – декабре 2014 г. были освоены заемные средства на общую сумму 28,792,411 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 6,627,272 тыс. тенге по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов.

В соответствии с условиями Кредитных соглашений, организованными Группой предусмотрены пороговые значения по определенным финансовым ковенантам. Руководство Компании считает, что Компания соблюдала все условия кредитных соглашений с заломодателями по состоянию на 31 декабря 2014 г.

АО «ФНБ «Самрук-Қазына»

21 апреля 2011 г. Компания получила долгосрочный займ на сумму 15,000,000 тыс. тенге от АО «Фонд Народного Благосостояния «Самрук-Қазына» сроком до 15 сентября 2017 г. на приобретение локомотивов в количестве не менее чем 40 единиц. Проценты по займу выплачиваются 15 числа на конец каждого квартала. Основной долг выплачивается единовременно в конце срока займа. Данный займ был выдан под гарантию Материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы».

Европейский Банк Реконструкции и Развития

18 сентября 2014 г., Компания, совместно с АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и ее дочерней организацией АО «KTZ Express», заключили кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге, из которых 16,500,000 тыс. тенге предназначались для АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и АО «KTZ Express», а 13,500,000 тыс. тенге для АО «Локомотив» с фиксированной ставкой вознаграждения 7.23% в течение двух лет (до 2016 г.) после получения первого транша, далее со ставкой вознаграждения «all in cost+3% маржи» и сроком погашения 18 сентября 2024 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. По выплате основного долга предусмотрен льготный период по займам Компании и АО «KTZ Express» 3 года, по займу АО «Локомотив» - 6 месяцев. Далее основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 7.41% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Цель займа заключалась в рефинансировании займа от HSBC Bank Plc.

Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (Транш 2)

В мае 2006 г. дочерняя организация Материнской компании Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (далее – «Эмитент») предоставила Компании долгосрочные займы в размере 26,000 тыс. долларов США (Транш 2) сроком на 10 лет. Данный займ был предоставлен за вычетом расходов, связанных с выпуском Еврооблигаций в размере 0.325% от суммы займов. Процентная ставка состоит из ставки купона по Еврооблигациям, ставки подоходного налога на доход нерезидента, удерживаемой у источника выплаты, и маржи Эмитента, установленной в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Эффективная процентная ставка составила 8.13%. Проценты по займу оплачиваются два раза в год, 11 мая и 11 ноября.

Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (Транш 3)/ АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»

6 октября 2010 г. Эмитент предоставил Компании долгосрочный займ в размере 250,000 тыс. долларов США (Транш 3) сроком на 10 лет. Данный займ был предоставлен за вычетом расходов, связанных с выпуском Еврооблигаций в размере 0.0035% от суммы займов. Процентная ставка состоит из ставки купона по Еврооблигациям, ставки подоходного налога на доход нерезидента, удерживаемой у источника выплаты, и маржи Эмитента, установленной в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Эффективная процентная ставка составила 7.22%. Проценты по займу оплачиваются два раза в год, 6 апреля и 6 октября.

В связи с заменой первоначального эмитента Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. на АО «НК «ҚТЖ» по выпущенным долговым ценным бумагам траншей №3, №4 и №5 в течение 2014 г. Компания, дочерняя организация Компании Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. и АО «НК «ҚТЖ» заключили дополнительные соглашения к внутригрупповому соглашению о займе о замене первоначального кредитора Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. на АО «НК «ҚТЖ» по займам, полученным на общую сумму 250,000,000 долларов США. Проценты по займу подлежат уплате каждые полгода, 4 апреля и 4 октября. Ставка вознаграждения составила 6.375% годовых. Данные займы выражены в тенге и подлежат индексации к сумме основного долга в соответствии с курсом доллара США Национального Банка Республики Казахстан на каждую дату выплаты и ежеквартально на отчетную дату для целей учета обязательств.

HSBC Bank PLC

25 мая 2012 г. Компания заключила кредитное соглашение на сумму 73,095 тыс. долларов США с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc», Банковской корпорацией развития Китая «China Development Bank Corporation» и Банковской корпорацией Гонконга и Шанхая «The Hong-Kong and Shanghai Banking Corporation» при поддержке китайской экспортно – кредитной страховой корпорации «SINOSURE» сроком на 10 лет на возмещение средств, ранее потраченных на приобретение 22 электровозов производства CSR ООО «Чжучжоуская электровозостроительная компания». Процентная ставка по данному займу состоит из LIBOR (6-месячный) + 3% маржа. В 2014 г. эффективная процентная ставка составила 4.7%. Данный займ был выдан под гарантию АО «Қазтеміртранс» и Материнской компанией АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы». В октябре 2014 г. займ был полностью погашен.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., финансовые расходы по займам, составили 9,863,212 тыс. тенге и 7,026,408 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., капитализированные проценты по займам составили 472,652 тыс. тенге и 523,850 тыс. тенге, соответственно (Примечание 3).

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

Обязательные отчисления с заработной платы

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Социальный налог и прочие расходы по оплате труда относятся на расходы по мере того, как они понесены. В 2014 и 2013 гг. расходы по социальному налогу и социальным отчислениям составили 7,188,604 тыс. тенге и 5,137,610 тыс. тенге, соответственно (Примечания 17 и 18).

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

Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2012-2014 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам в соответствии с Коллективным договором включало следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Текущая стоимость краткосрочных обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	1,316,502	994,004
Текущая стоимость долгосрочных обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<u>9,797,597</u>	<u>10,710,118</u>
	<u>11,114,099</u>	<u>11,704,122</u>

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по пенсионному плану с определенным размером выплат с предусмотренными размерами платежа за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Общая сумма обязательств на начало года	11,704,122	10,318,767
Стоимость услуг отчетного года	448,760	392,213
Процентный расход	737,312	619,127
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном (доходе)/убытке:		
- изменения демографических допущений	-	(204,856)
- изменения финансовых допущений	(579,916)	804,124
- корректировки на основе опыта	(180,326)	724,260
- прочее (эффект налогов)	-	66,251
Стоимость услуг прошлых лет	(756)	(491,084)
Произведенные выплаты	(882,858)	(649,227)
Актуарный (доход)/убыток, признанный в прибылях и убытках	<u>(117,444)</u>	<u>124,547</u>
Общая сумма обязательств на конец года	<u>11,128,894</u>	<u>11,704,122</u>
Реклассификация в категорию обязательств, относящихся к активам, предназначенным для продажи	<u>(14,795)</u>	<u>-</u>
Общая сумма обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат на конец года	<u>11,114,099</u>	<u>11,704,122</u>

Стоимость услуг отчетного года, стоимость услуг прошлых лет, процентный расход и актуарный убыток были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходов на сумму 1,017,251 тыс. тенге и 50,621 тыс. тенге, соответственно (2013 г.: 609,651 тыс. тенге и 35,152 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 17 и 18). Актуарная переоценка отражена в прочем совокупном убытке.

Стоимость услуг прошлых лет, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., является, в основном, последствием увеличения пенсионного возраста для женщин в Республике Казахстан с 58 до 63 лет и изменений Коллективного договора Группы, которые предусматривают дополнительные социальные выплаты.

Пенсионные планы с установленными размерами выплат подвергают Группу актуарным рискам, включающим риск изменения процентных ставок, риск дожития и зарплатный риск:

- Процентный риск - Снижение процентной ставки по облигациям повысит обязательства плана, однако, это будет частично компенсировано увеличением доходности долговых инвестиций этого плана;
- Риск дожития - Текущие обязательства рассчитываются с учетом оценки смертности как во время, так и по завершении работы в Группе. Увеличение ожидаемой продолжительности жизни ведет к увеличению обязательств;
- Зарплатный риск - Приведенные обязательства рассчитываются на основе будущих заработных плат. Увеличение заработной платы ведет к увеличению обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Ставка дисконта	6.70%	6.30%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.50%	7.70%

Пенсионный план с установленным размером выплат не профинансирован.

Значительные актуарные допущения при определении обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат включают ставку дисконтирования, ожидаемое увеличение заработной платы и уровень смертности. Приведенный ниже анализ чувствительности произведен на основе обоснованно возможных изменений соответствующих допущений на отчетную дату, при сохранении всех прочих допущений без изменений.

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 889,128 тыс. тенге (увеличатся на 1,033,611 тыс. тенге) (2013 г.: уменьшатся на 972,299 тыс. тенге (увеличатся на 1,128,580 тыс. тенге)).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,044,725 тыс. тенге (уменьшатся на 922,470 тыс. тенге) (2013 г.: увеличатся на 1,135,174 тыс. тенге (уменьшатся на 994,712 тыс. тенге)).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 322,309 тыс. тенге (уменьшатся на 277,852 тыс. тенге) (2013 г.: увеличатся на 248,864 тыс. тенге (уменьшатся на 353,807 тыс. тенге)).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 211,168 тыс. тенге (увеличатся на 277,852 тыс. тенге) (2013 г.: уменьшатся на 255,895 тыс. тенге (увеличатся на 291,839 тыс. тенге)).

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете по пенсионным планам с установленными размерами выплат, отраженных в отчете о финансовом положении.

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущие годы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	20,381,293	15,911,313
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 24)	<u>10,272,962</u>	<u>8,743,304</u>
	<u>30,654,255</u>	<u>24,654,617</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность была представлена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Тенге	28,810,109	23,301,996
Доллары США	1,834,914	1,338,031
Российские рубли	<u>9,232</u>	<u>14,590</u>
	<u>30,654,255</u>	<u>24,654,617</u>

14. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие налоги и обязательные платежи включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Отчисления в пенсионные фонды и фонд социального страхования	619,066	381,680
Индивидуальный подоходный налог	338,347	315,422
Социальный налог	237,194	231,120
Обязательства по социальному страхованию	175,959	150,532
Налог на добавленную стоимость	169,632	19,785
Прочие	<u>314,961</u>	<u>334,100</u>
	<u>1,855,159</u>	<u>1,432,639</u>

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие обязательства включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Текущая задолженность по заработной плате	2,439,514	2,504,821
Резервы по неиспользованным отпускам	2,409,641	2,339,758
Гарантийные обязательства	696,623	491,981
Резерв по вознаграждениям руководящим работникам	88,576	68,889
Задолженность по аренде	6,305	1,536
Авансы полученные	1,286	58,358
Прочие	<u>165,609</u>	<u>132,773</u>
	<u>5,807,554</u>	<u>5,598,116</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие обязательства были выражены в тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

16. ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря, доход включал следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Грузовые перевозки	273,285,455	275,840,730
Пассажирские перевозки	18,202,914	17,690,832
Прочий доход	1,522,658	476,559
	<u>293,011,027</u>	<u>294,008,121</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Группа оказала связанным сторонам услуги и реализовала товарно-материальные запасы на сумму 289,007,045 тыс. тенге и 290,789,522 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость включала следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Топливо, ГСМ	86,097,046	81,439,254
Услуги	82,293,537	76,637,183
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	48,633,603	42,354,138
Электроэнергия	31,251,614	26,946,862
Износ и амортизация	16,942,265	15,426,052
Материалы и запасы	6,190,917	7,233,555
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 12)	1,017,251	609,651
Командировочные расходы	662,266	802,858
Обучение персонала	369,144	335,926
Операционная аренда	269,085	406,281
Прочие расходы	3,564,341	2,382,739
	<u>277,291,069</u>	<u>254,574,499</u>

За годы, закончившиеся на 31 декабря, затраты на персонал, включая краткосрочные резервы включали следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал	41,614,208	37,232,021
Социальный налог	6,962,221	4,911,105
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	57,174	211,012
	<u>48,633,603</u>	<u>42,354,138</u>

Услуги включают, в основном, стоимость услуг по техническому обслуживанию локомотивов.

Расходы на материалы, в основном, включали запасные части, использованные для технического обслуживания и текущего ремонта локомотивов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, общие и административные расходы включали следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	2,216,228	2,268,567
Налоги	1,256,450	2,704,002
Социальные мероприятия	853,075	805,134
Услуги банка	173,358	240,215
Износ и амортизация	157,014	120,242
Услуги	104,684	61,253
Расходы по операционной аренде	100,931	94,046
Командировочные и представительские расходы	89,440	127,945
Услуги связи	54,852	67,511
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 12)	50,621	35,152
Профессиональные услуги	38,333	53,888
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 5, 7 и 8)	32,574	939,940
Обучение персонала	31,637	49,957
Материалы	20,664	17,596
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	20,486	26,539
Топливо и ГСМ	10,994	6,397
Электроэнергия	4,898	3,615
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам (Примечание 6)	2,140	-
Реклама	403	1,792
Прочие расходы	312,468	388,393
	<u>5,531,250</u>	<u>8,012,184</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, затраты на персонал, включая краткосрочные резервы включали следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал	1,884,030	1,952,112
Социальный налог	226,383	226,505
Расходы по начислению резерва на премию руководящему персоналу	86,299	68,889
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	19,516	21,061
	<u>2,216,228</u>	<u>2,268,567</u>

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

За годы, закончившиеся 31 декабря, прочие доходы, нетто включали следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Штрафы и пени по контрактам	1,146,067	941,407
Доход от повторного использования материалов	120,010	111,345
Удержание с заработной платы по вине работника	53,192	34,823
Списание кредиторской задолженности	4,255	171,842
(Убыток)/доход от реализации основных средств	(57,716)	120,836
Прочие доходы	586,823	104,033
	<u>1,852,631</u>	<u>1,484,286</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Штрафы и пени по контрактам, в основном, представлены штрафами и пенями за некачественный и несвоевременный ремонт локомотивов, предоставленный ремонтными предприятиями.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Группа получила штрафы и пени по контрактам со связанными сторонами на сумму 396,433 тыс. тенге и 661,360 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают корпоративный подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2014 и 2013 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет (Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	128,560 <u>(3,154,287)</u>	151,268 <u>5,731,243</u>
	<u>(3,025,727)</u>	<u>5,882,511</u>

Ниже приводится сверка (экономии)/расходов по налогу на прибыль, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(20,159,247)	23,100,218
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая (экономия)/расход по налогу на прибыль по официальной ставке	(4,031,849)	4,620,044
Расходы по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности	213,574	128,961
Штрафы и пени	15,176	26,459
Невычитаемые расходы	<u>777,372</u>	<u>1,107,047</u>
(Экономия)/расход по налогу на прибыль	<u>(3,025,727)</u>	<u>5,882,511</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Переносимые налоговые убытки	922,339	293,952
Резерв по неиспользованным отпускам	484,260	467,952
Налоги, за исключением подоходного налога	91,471	93,033
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	44,519	42,877
Вознаграждения по кредитам	-	183,444
Резерв на премирование	-	13,778
	<u>1,542,589</u>	<u>1,095,036</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Дисконт финансовой помощи	(42,655)	-
Основные средства	(18,303,528)	(20,992,777)
	<u>(18,346,183)</u>	<u>(20,992,777)</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль, нетто	<u>(16,803,594)</u>	<u>(19,897,741)</u>

Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
На 1 января	(19,897,741)	(14,166,498)
Отражено в:		
Прибылях и убытках	3,154,287	(5,731,243)
Отчете об изменениях капитала	(42,655)	-
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	(17,485)	-
На 31 декабря	<u>(16,803,594)</u>	<u>(19,897,741)</u>

21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства инвестиционного характера и обязательства по операционной аренде

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела обязательства инвестиционного характера на сумму 45,640,464 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 411,629,153 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. обязательства инвестиционного характера, в основном включают обязательства по приобретению локомотивов.

Обязательства по операционной аренде

Договора операционной аренды по локомотивам в основном имеют продолжительность до одного года. Все договора операционной аренды содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Группа воспользуется возможностью их продления.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. будущие арендные платежи по договорам неотменяемой операционной аренды в течение одного года составляют 419,354 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 553,755 тыс. тенге).

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя фиксированные арендные платежи. Фиксированные арендные платежи выражены и подлежат оплате в тенге.

Условные обязательства

Судебные иски

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

В связи с тем, что Группа является субъектом рынка, занимающим доминирующее (монопольное) положение по предоставлению услуг локомотивной тяги, мониторинг тарифов услуг локомотивной тяги Группы осуществляется Комитетом.

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

В данной консолидированной финансовой отчетности не было создано резерва на какие-либо условные обязательства, упомянутые выше.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых органов 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 суммы доначисленного налога. Ставка пени составляет 13.75%. В результате, штрафы и пени могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги.

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

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

Страхование

Страховая отрасль в Республике Казахстан находится на ранней стадии развития, поэтому многие виды страхования, обычные для других стран, в стране не применяются. На 31 декабря 2014 г. Группа имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. У Группы отсутствует страховое покрытие ответственности за прекращение финансово-хозяйственной деятельности.

Гарантии

11 мая 2006 г. Эмитент выпустил два транша Еврооблигаций на общую сумму 800,000 тыс. долларов США, которые обращаются вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г. По состоянию на 31 декабря 2014 г. первый транш был полностью оплачен. В соответствии с Тростовым Договором, подписанным Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Компания, а также две ее дочерних организаций: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. 11 мая 2011 г. Компания погасила 5-летние еврооблигации (Транш 2) на сумму 32,824 тыс. долларов США (9,882,446 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма гарантированной задолженности составляет 350,000 тыс. долларов США (63,822,500 тыс. тенге).

6 октября 2010 г. Эмитент выпустил Еврооблигации в формате Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах на сумму 700,000 тыс. долларов США со сроком погашения 6 апреля 2020 г. 6 октября 2014 г. произведена замена Эмитента с «Kazakhstan Temir Zholy B.V.» на АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы». Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма гарантированной задолженности составляет 700,000 тыс. долларов США (127,645,000 тыс. тенге).

10 июля 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на общую сумму 800,000 тыс. долларов США и 8 ноября 2012 г. на сумму 300,000 тыс. долларов США, в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах. Срок гарантии – 30 лет. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма гарантированной задолженности составляет 1,100,000 тыс. долларов США (200,585,000 тыс. тенге).

В соответствии с Тростовыми Договорами, подписанными Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Материнская компания, Компания и АО «Қазтеміртранс», предоставляют, совместно и по отдельности, безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.

Решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» от 14 марта 2014 г. (Протокол №02/6) одобрен выпуск Еврооблигации на внешнем и внутреннем рынках на сумму до 450 млн. швейцарских франков под гарантию АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» со сроком действия до 2019 г. Согласно Тростовому соглашению от 20 июня 2014 г. Между АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», две дочерние организации АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют, совместно и по отдельности, безусловно и безотзывную гарантию. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Сумма гарантированной задолженности составляет 100,000 тыс. швейцарских франков (18,464,000 тыс. тенге).

Решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» от 14 марта 2014 г. (Протокол №02/6) одобрен выпуск Еврооблигации на внешнем и внутреннем рынках на сумму до 450 млн. швейцарских франков под гарантию АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» со сроком действия до 2022 г. Согласно Тростовому соглашению от 20 июня 2014 г. между АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», две дочерние организации АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют, совместно и по отдельности, безусловно и безотзывную гарантию. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма гарантированной задолженности составляет 185,000 тыс. швейцарских франков (34,158,400 тыс. тенге).

Указанные гарантии были выпущены без обеспечения и без выплаты вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Компании не возникло каких-либо обязательств, связанных с данными гарантиями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

22. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Ниже приводится список дочерних организаций Группы с указанием вида деятельности по состоянию на 31 декабря:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна, место пребывания	Процент участия	
			2014 г.	2013 г.
ТОО «Гасыр-Мангистау»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Рауан Бурабай»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Биржан Атырау»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Бас Балхаш 2004»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Есиль жондеу»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Оркен 2005»	Демонтаж и слача металлолома	Республика Казахстан	100	100

Указанные дочерние организации размещены по всей территории Республики Казахстан и, в основном, предоставляют услуги по техническому обслуживанию локомотивов.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. активы и обязательства дочерних предприятий ТОО «Гасыр-Мангистау», ТОО «Бас Балхаш 2004» и ТОО «Биржан Атырау» представлены на балансе компании как активы, предназначенные для продажи на сумму 349,285 тыс. тенге и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи на сумму 68,323 тыс. тенге.

31 декабря 2014 г. Компания заключила договор о реализации 100% доли участия в ТОО «Гасыр-Мангистау» с третьей стороной.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют, и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. По сравнению с 2013 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и нераспределенную прибыль.

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 2 к консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены деньги и займы, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным займам Группы (Примечание 11). За годы, закончившиеся 31 декабря, средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные займы:		
Доллары США	5.67%	5.34%
Евро	4.23%	7.21%
Тенге	6.70%	7.20%

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным инструментам на отчетную дату. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год.

В следующей таблице показано распределение изменений в процентных ставках и чистых финансовых расходах между изменениями в объеме и изменениями в ставке за годы, закончившиеся 31 декабря. Колебания между объемом и ставкой были рассчитаны по движению в средних балансах и изменением в процентных ставках по средним обязательствам, по которым начисляются проценты.

	2014/2013		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Изменение в связи с увеличением/(уменьшением) объема Ставки			
Финансовые расходы				
Долгосрочные займы в долларах США	(2,653,020)	193,902	(2,459,118)	0.33%
Долгосрочные займы в Евро	958,313	(675,124)	283,189	(2.98%)
Долгосрочные займы в Тенге	3,942,379	(295,932)	3,646,447	(0.05%)
	2013/2012		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Изменение в связи с увеличением/(уменьшением) объема Ставки			
Финансовые расходы				
Краткосрочные займы в долларах США	1,593,900	(1,141,438)	452,462	(1.08%)
Долгосрочные займы в долларах США	397,610	-	397,610	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США и Евро, учитывается в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США и Евро может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и займы.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 20% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США и Евро (2013 г.: 20%). 20% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, Евро и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) денежные средства; б) займы и кредиторскую задолженность Группы, когда денежные средства, займы и кредиторская задолженность выражены в долларах США и Евро. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы	(296)	(254)
Финансовые обязательства	21,382,069	21,548,627
	Влияние Евро	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства	8,296,794	3,707,826

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

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллары США	1,481	1,270	106,910,345	107,743,135
Евро	-	-	41,483,972	18,539,131

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 7) и прочих текущих активов (Примечание 8) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату. Вся торговая дебиторская задолженность формируется покупателями местного рынка.

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.

Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги двум основным потребителям (АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» и АО «Пассажирские перевозки») составила 50% (2013 г.: 85%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности Группы. На 31 декабря 2014 г. 80% (2013 г.: 90%) торговой дебиторской задолженности Группы приходится на организации, входящие в структуру АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы». За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., доходы, полученные от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» составили 99% (2013 г.: 99%).

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены обязательствами от связанных сторон, Группа считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В случае необходимости Акционер оказывает финансовую поддержку в виде предоставления финансовой помощи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

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

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2014							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	19,030,900	1,483,829	10,029,072	110,455	-	30,654,256
Прочие текущие обязательства	-	3,308,051	-	-	-	-	3,308,051
Финансовая помощь	-	-	-	2,300,000	-	-	2,300,000
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5.93%	1,469,832	3,379,238	14,818,471	116,915,878	90,045,098	226,628,517
		23,808,783	4,863,067	24,847,543	117,026,333	90,045,098	260,590,824
2013							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	7,869,488	2,098,892	14,686,237	-	-	24,654,617
Прочие текущие обязательства	-	3,131,111	-	-	-	-	3,131,111
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5.87%	-	2,834,537	11,607,156	76,500,857	80,758,960	171,701,510
Инструменты с плавающей процентной ставкой	4.70%	-	-	1,079,713	6,701,395	5,243,209	13,024,317
		11,000,599	4,933,429	27,373,106	83,202,252	86,002,169	212,511,555

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных сроков финансовых активов.

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
2014								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	1,451,896	-	41,945	-	-	243,736	1,737,577
Прочие текущие активы	-	-	55,383	-	-	-	-	55,383
Денежные средства	-	51,282	-	-	-	-	-	51,282
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	6%	3,766,000	-	-	-	-	-	3,766,000
		5,269,178	55,383	41,945	-	-	243,736	5,610,242

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (в тыс. тенге)

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
2013								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	7,860,573	22,907	-	-	-	214,387	8,097,867
Прочие текущие активы	-	-	13,560	-	-	-	-	13,560
Денежные средства	-	173,525	-	-	-	-	-	173,525
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	6%	4,260,000	-	-	-	-	-	4,260,000
		12,294,098	36,467	-	-	-	214,387	12,544,952

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно краткосрочного характера 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 эффективных ставок, существующих, на конец отчетного года. Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	10.3%	8.5%
Со сроком свыше 5 лет	10.9%	11.3%
	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	8.2%	9.3%
Со сроком свыше 5 лет	9.6%	7.4%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Займы

Расчет справедливой стоимости по займам был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Группе связанными сторонами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости на постоянной основе

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства:				
Займы	174,981,098	174,839,950	139,992,235	141,250,210
Финансовая помощь	2,202,428	2,202,428	-	-
	177,183,526	177,042,378	139,992,235	141,250,210

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	-	108,968,031	-	108,968,031
- займы от связанных сторон	-	65,871,919	-	65,871,919
- финансовая помощь от связанных сторон	-	2,202,428	-	2,202,428
Итого	-	177,042,378	-	177,042,378

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	-	83,223,963	-	83,223,963
- займы от связанных сторон	-	58,026,247	-	58,026,247
Итого	-	141,250,210	-	141,250,210

Справедливая стоимость финансовых обязательств, включенных в категорию уровень 2 выше, были определены в соответствии с общепринятыми методиками расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, где наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, которая отражает кредитный риск контрагентов.

24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., приводятся ниже.

Прочие долгосрочные активы (Примечание 5)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие долгосрочные активы от связанных сторон (коммерческих организаций, контролируемых государством) составили:

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Приобретение основных средств	19,720,289	14,840,659
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Приобретение основных средств	10,590,771	9,308,579
		30,311,060	24,149,238

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 7)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон (организаций, входящих в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы») составила:

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Пассажирские перевозки»	Локомотивная тяга	781,819	1,149,099
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Локомотивная тяга	322,590	174,461
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	88,104	5,738,415
Прочие		8,363	5,544
		1,200,876	7,067,519

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность связанным сторонам (коммерческих организаций, контролируемых государством) составила:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие	4,254	3,094

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Прочие текущие активы (Примечание 8)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие активы от связанных сторон (коммерческих организаций, контролируемых государством) составили:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Прочие	<u>924</u>	<u>13.319</u>

Долгосрочные займы (Примечание 11)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы, включая проценты, полученные от связанных сторон (организаций, входящих в структуру АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» и организаций, контролируемых государством), составили:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы»	46,189,864	-
АО ФНБ «Самрук-Казына»	15,048,000	15,048,000
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	<u>4,775,203</u>	<u>42,978,247</u>
	<u>66,013,067</u>	<u>58,026,247</u>

Финансовая помощь

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы»	2,300,000	-
Корректировка займа до справедливой стоимости	<u>(97,572)</u>	<u>-</u>
	<u>2,202,428</u>	<u>-</u>

В 2014 г. АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» предоставило беспроцентную финансовую помощь на сумму 2,300,000 тыс. тенге. На дату предоставления финансовой помощи Компания признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 170,620 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 42,655 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли. В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 11.2%. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Компания признала расходы по амортизации дисконта на сумму 115,703 тыс. тенге в составе финансовых расходов.

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 13)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (организациям, входящим в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»») составила:

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Услуги технического обслуживания	7,950,821	7,031,225
АО «Транстелеком»	Услуги связи	1,401,366	229,958
АО «Локомотивный сервисный центр»	Услуги технического обслуживания	154,089	392,042
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Услуги технического обслуживания	98,264	-
АО «ВЖДО»	Услуги по охране	59,376	68,297
АО «Ремлокомотив»	Услуги технического обслуживания	727	52,570
Прочие		43,882	11,904
		9,708,525	7,785,996

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (коммерческим организациям, контролируемым государством) составила:

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ТОО «ҚазМұнайГаз Өнімдері»	Электроэнергия	321,866	657
АО «Завод имени С.М. Кирова»	Приобретение оборудования	206,670	183,118
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Аренда	35,029	771,759
Прочие		872	1,774
		564,437	957,308

Доход (Примечание 16)

За годы, закончившиеся 31 декабря, доход от реализации связанным сторонам, (организациям, входящим в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»») представлен следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	271,105,751	274,211,575
АО «Пассажирские перевозки»	Локомотивная тяга	16,413,777	15,981,753
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Локомотивная тяга	1,317,554	405,674
АО «Қазтеміртранс»	Локомотивная тяга	95,243	94,607
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Локомотивная тяга	42,927	54,595
Прочие	Локомотивная тяга	13,466	20,573
		288,988,718	290,768,777

За годы, закончившиеся 31 декабря, сделки со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируемыми государством), представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прочие	18,327	20,745

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

Себестоимость и общие и административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря, сделки со связанными сторонами (организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазакстан Темір Жолы»), представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Услуги технического обслуживания	62,247,172	58,897,030
АО «Транстелеком»	Услуги связи	5,315,111	524,193
АО «Локомотивный сервисный центр»	Услуги технического обслуживания	1,793,084	4,319,986
	Обучение и обслуживания		
АО «Национальная компания «Қазакстан Темір Жолы»	административного здания	1,138,406	959,368
АО «Ремлокомотив»	Услуги технического обслуживания	106,919	466,844
Прочие		511,961	439,678
		71,112,653	65,607,099

За годы, закончившиеся 31 декабря, сделки со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируемые государством), представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Покупка электровозов	25,188,178	20,205,971
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Покупка тепловозов	12,470,372	14,146,971
	Услуги сервисного обслуживания		
АО «Завод имени С.М. Кирова»		1,463,823	1,729,782
АО «НК «Қазмұнайгаз»	Топливо	1,124,515	90,661
Прочие		95,715	49,440
		40,342,603	36,222,825

Прочие доходы (Примечание 19)

За годы, закончившиеся 31 декабря, сделки со связанными сторонами (организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазакстан Темір Жолы») представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Штрафы и пени по контрактам	357,134	535,372
Прочие		39,299	125,988
		396,433	661,360

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. ключевой руководящий персонал включал Президента Компании, первого Вице-президента, Вице-президента, трех Управляющих директоров и главного инженера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает текущие выплаты работникам, выплаты по окончании трудовой деятельности и имущественный доход. За годы, закончившиеся 31 декабря, вознаграждение ключевому персоналу представлено следующим образом:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Заработная плата	105,096	94,061
Премии и бонусы	57,323	35,873
Подоходный налог	15,075	11,883
Пенсионное отчисление	10,338	9,641
Социальный налог	6,680	12,231
Социальные отчисления	1,008	1,127
	<u>195,520</u>	<u>164,816</u>

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В рамках заключенного 31 мая 2012 г. дополнительного соглашения №1 на общую сумму 172.123,456 Евро к Генеральному рамочному соглашению с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан» при поддержке экспортно – кредитного агентства «COFACE», за период с 1 января 2015 г. по отчетную дату были освоены заемные средства на общую сумму 3,633,624 Евро (760,300 тыс. тенге) (сумма освоения с учетом премии COFACE). Заем предоставлен сроком на 10 лет под ставку вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.9%, полное погашение основного долга ожидается в 2024 г.

В рамках заключенного 27 мая 2013 г. дополнительного соглашения №2 к ГПС на общую сумму 157,698,898 Евро, за период с 1 января 2015 г. были освоены заемные средства на общую сумму 4,453,630 Евро (931,878 тыс. тенге) (сумма освоения с учетом премии COFACE). Заем предоставлен сроком на 10 лет под ставку вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.75%, полное погашение основного долга ожидается в 2026 г.

На основании протокола АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»» от 27 ноября 2014 г. №02/33 было принято решение увеличить количество объявленных акций на 10,000,000 штук простых акций (1 одна простая акция 1000 тенге). Дата регистрации ценных бумаг 12 февраля 2015 г.

15 января 2015 г. Группа продала 100% долю участия в ТОО «Гасыр-Мангистау» третьей стороне.