

REPORT ARCHIVE COPY

**АО «КТЖ-Грузовые  
перевозки»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

# АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-51

## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности АО «КТЖ-Грузовые перевозки» (далее - «Компания») и его дочерней организации ТОО «Пассажирские локомотивы» (далее - «Группа»), достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

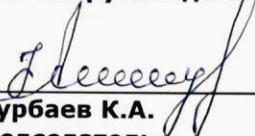
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований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

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и 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 нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., была одобрена руководством Группы и утверждена к выпуску 20 февраля 2020 г.


От имени руководства Группы



**Саурбаев К.А.**  
Председатель  
Правления  
(Генеральный  
директор)



**Максутов А.Б.**  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам



**Кантарбаева Г.Е.**  
Главный бухгалтер-  
Директор  
департамента  
бухгалтерского учета

20 февраля 2020 г.  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету Директоров и Акционеру АО «КТЖ-Грузовые перевозки»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «КТЖ-Грузовые перевозки» («Компания») и его дочернего предприятия, ТОО «Пассажирские локомотивы» («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

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

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность, лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;


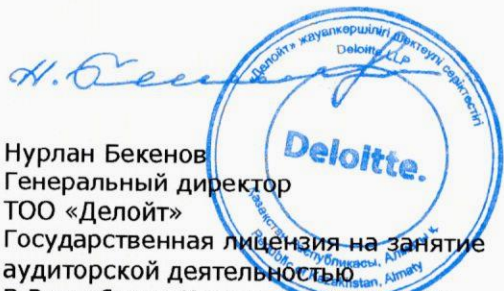
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



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



Болат Ермагамбетов  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное  
свидетельство №0000811,  
от 20 мая 2019 г.



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

20 февраля 2020 г.  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

# АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»


## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.


(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы		787,744	1,447,476
Основные средства	5	392,800,065	377,362,390
Авансы, выданные сторонним организациям	6	62,915,508	754,159
Авансы, выданные связанным сторонам	26	-	34,467,982
Прочие долгосрочные активы	7	29,285,240	22,376,280
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>485,788,557</b>	<b>436,408,287</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	7,411,081	6,650,972
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	26	10,705,320	11,565,904
Авансы, выданные связанным сторонам	26	23,241,172	49,020,990
НДС к возмещению	7	21,822,524	7,732,968
Прочие текущие активы		1,807,242	1,816,309
Денежные средства и их эквиваленты	9	22,017,530	1,602,507
<b>Итого текущие активы</b>		<b>87,004,869</b>	<b>78,389,650</b>
<b>Итого активы</b>		<b>572,793,426</b>	<b>514,797,937</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	10	112,332,008	112,329,608
Резерв от пересчета иностранных валют		(35,025)	167,955
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		465,733	(31,026,972)
<b>Итого капитал</b>		<b>112,762,716</b>	<b>81,470,591</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	11	262,314,137	216,318,759
Обязательства по вознаграждению работникам	12	26,928,807	23,407,499
Отложенные налоговые обязательства	22	28,080,120	16,947,411
Обязательства по договорам финансовых гарантий	23	1,750,535	1,577,762
Обязательства по аренде	13	4,333,937	300,576
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>323,407,536</b>	<b>258,552,007</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Текущая часть долгосрочных займов	11	16,385,295	62,074,397
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	12	3,307,449	2,162,758
Текущая часть обязательств по аренде	13	1,646,536	356,999
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	14	44,685,647	44,588,824
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	26	5,161,002	10,941,102
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам	15	5,390,946	4,907,218
Обязательства по договорам с покупателями	16	46,650,784	32,995,098
Прочие текущие обязательства	17	13,395,515	16,748,943
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>136,623,174</b>	<b>174,775,339</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>460,030,710</b>	<b>433,327,346</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>572,793,426</b>	<b>514,797,937</b>

От имени руководства Группы

  
Саурбаев К.А.  
Председатель  
Правления (Генеральный  
директор)

  
Максутов А.Б.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

  
Кантарбаева Г.Е.  
Главный бухгалтер-  
Директор департамента  
бухгалтерского учета

20 февраля 2020 г.  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



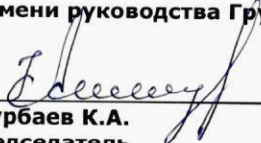
**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

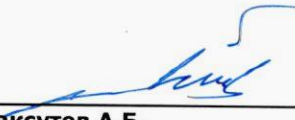
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Выручка	18	934,857,406	862,621,009
Себестоимость	19	(856,066,243)	(764,403,967)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>78,791,163</b>	<b>98,217,042</b>
Общие и административные расходы	20	(17,557,094)	(16,572,949)
Финансовый доход		1,294,849	1,163,491
Финансовые расходы	21	(20,061,793)	(24,082,348)
Убыток от курсовой разницы	25	(1,779,909)	(28,686,609)
Прочие доходы, нетто		3,033,280	2,651,407
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>43,720,496</b>	<b>32,690,034</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	22	(11,208,792)	(9,161,533)
<b>Прибыль за год</b>		<b>32,511,704</b>	<b>23,528,501</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	12	(924,803)	(761,241)
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности		(202,980)	60,552
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(1,127,783)</b>	<b>(700,689)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>31,383,921</b>	<b>22,827,812</b>

От имени руководства Группы

  
 Саурбаев К.А.  
 Председатель  
 Правления (Генеральный директор)

  
 Максутов А.Б.  
 Заместитель Генерального  
 директора по экономике и  
 финансам

  
 Кантарбаева Г.Е.  
 Главный бухгалтер-  
 Директор департамента  
 бухгалтерского учета

20 февраля 2020 г.  
 г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.





**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
*(в тыс. тенге)*

	Примечания	2019 г.	2018 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Поступление денежных средств:		922,297,658	862,904,283
Реализация услуг		849,139,763	807,958,277
Авансы, полученные по договорам с покупателями		57,402,230	28,256,104
Прочие поступления		15,755,665	26,689,902
Выбытие денежных средств:		(839,583,519)	(819,801,460)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(663,086,803)	(659,271,632)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(13,919,226)	(12,543,828)
Выплаты по оплате труда		(96,264,659)	(84,675,445)
Выплаты по процентам по займам	11	(14,241,949)	(15,936,210)
Подоходный налог уплаченный		(1,889,202)	(1,623,535)
Прочие платежи в бюджет		(17,437,031)	(18,521,038)
Прочие выплаты		(32,744,649)	(27,229,772)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>82,714,139</b>	<b>43,102,823</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Поступление денежных средств:		750,500	190,405
Реализация основных средств		750,500	190,405
Выбытие денежных средств:		(45,236,673)	(53,365,041)
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(45,236,673)	(53,365,041)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(44,486,173)</b>	<b>(53,174,636)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Поступление денежных средств:		3,136	177,145,872
Получение займов	11	-	136,109,302
Эмиссия акций	10	-	41,036,570
Прочие поступления		3,136	-
Выбытие денежных средств:		(17,696,068)	(169,578,574)
Погашение займов	11	(15,052,629)	(168,173,372)
Выплаты по аренде		(1,604,345)	(188,488)
Прочие выплаты		(1,039,094)	(1,216,714)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(17,692,932)</b>	<b>7,567,298</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>20,535,034</b>	<b>(2,504,515)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	9	<b>1,602,507</b>	<b>4,340,988</b>
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(118,009)	(233,751)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(2,002)	(215)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	9	<b>22,017,530</b>	<b>1,602,507</b>

## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

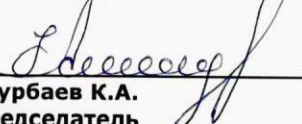
(в тыс. тенге)


#### Неденежные операции:


За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в рамках подписанного Генерального рамочного соглашения с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc» и «HSBC Франция» при поддержке экспортного-кредитного агентства «Bpi France AE» были освоены заемные средства на сумму 29,167 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 12,433,253 тыс. тенге по курсу на дату переводов), в том числе премия COFACE на сумму 4,360 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 1,858,670 тыс. тенге по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., были освоены заемные средства на сумму 2,000 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 833,420 тыс. тенге по курсу на дату переводов), а также премия COFACE на сумму 524 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 220,806 тыс. тенге по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов (Примечание 11).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., взаимозачеты с филиалом Материнской компании составили 75,477,574 тыс. тенге и 59,834,382 тыс. тенге, соответственно.

От имени руководства Группы

  
Саурбаев К.А.  
Председатель  
Правления (Генеральный  
директор)

  
Максутов А.Б.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

  
Кантарбаева Г.Е.  
Главный бухгалтер-  
Директор департамента  
бухгалтерского учета

20 февраля 2020 г.  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



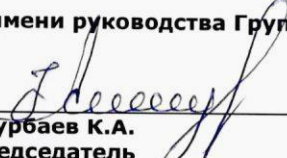
**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

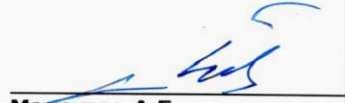
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	(Непокрытый убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 1 января 2018 г.</b>		<b>69,107,638</b>	<b>107,403</b>	<b>(52,336,505)</b>	<b>16,878,536</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 за минусом эффекта отложенного налога 288,771 тыс. тенге		-	-	(1,457,727)	(1,457,727)
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.</b>		<b>69,107,638</b>	<b>107,403</b>	<b>(53,794,232)</b>	<b>15,420,809</b>
Прибыль за год		-	-	23,528,501	23,528,501
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	60,552	(761,241)	(700,689)
Итого совокупный доход за год		-	60,552	22,767,260	22,827,812
Вклад в уставный капитал	10	43,221,970	-	-	43,221,970
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>		<b>112,329,608</b>	<b>167,955</b>	<b>(31,026,972)</b>	<b>81,470,591</b>
Прибыль за год		-	-	32,511,704	32,511,704
Прочий совокупный убыток за год		-	(202,980)	(924,803)	(1,127,783)
Итого совокупный доход за год		-	(202,980)	31,586,901	31,383,921
Вклад в уставный капитал		2,400	-	-	2,400
Прочее		-	-	(94,196)	(94,196)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>		<b>112,332,008</b>	<b>(35,025)</b>	<b>465,733</b>	<b>112,762,716</b>

От имени руководства Группы

  
Саурбаев К.А.  
Председатель  
Правления (Генеральный директор)

  
Максутов А.Б.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

  
Кантарбаева Г.Е.  
Главный бухгалтер-  
Директор департамента  
бухгалтерского учета

20 февраля 2020 г.  
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

15 июня 2016 г. АО «Локомотив» переименовано в акционерное общество «КТЖ – Грузовые перевозки» (далее – «Компания»), которому с 1 июля 2016 г. переданы функции по осуществлению деятельности по перевозке грузов железнодорожным транспортом.

В течение 2019 г. Компания приобрела у дочернего предприятия Материнской компании, АО «KTZ Express», 99% доли в ТОО «Airport management group» за 15 тыс. тенге. 9 декабря 2019 г. ТОО «Airport management group» было перерегистрировано как ТОО «Пассажирские локомотивы» (далее – «Дочерняя организация»). Деятельность дочерней организации – предоставление услуг локомотивной тяги в пассажирском виде движения.

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и Дочерней организации (далее совместно именуемые – «Группа»).

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұқ-Қазына», является конечным акционером Группы. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 26.

Деятельность Группы регулируется Предпринимательским кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 г. Комитет по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет») осуществляет мониторинг тарифов на услуги по перевозке грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги, предоставляемые Компанией. Уровень регулируемых тарифов в грузовых перевозках различается в зависимости от типа перевозимого груза. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении, как и перевозку грузов в контейнерах, не регулируется Государством.

С 5 июля 2019 г. в соответствии с письмом Комитета от 21 июня 2019 г. №35-8-19/5776 и от 25 июня 2019 г. №35-8-19/5776, согласованы тарифы на услуги по перевозке грузов до конца 2019 г. Увеличение тарифа за предоставление услуг по локомотивной тяге составило 11.1%.

На 2016–2020 гг. Комитетом утверждены тарифы на закупаемые Компанией услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом в среднем на 4%.

Повышение тарифов за услуги по предоставлению локомотивной тяги напрямую влияет на выручку Группы. Услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети Группа закупает у Материнской компании, и продает своим клиентам в составе набора услуг по управлению перевозочным процессом, следовательно, изменение тарифов влияет одновременно, как на выручку, так и на себестоимость услуг.

Среднее количество работников Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 гг., составило 48,861 и 48,658 человек, соответственно.

Адрес зарегистрированного офиса Группы: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 10.

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

**Заявление о соответствии**

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

**Принцип консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и ее Дочерней организации (Примечание 1), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет полномочия в отношении объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях участников.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, финансовые результаты дочерних организаций, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в состав прибыли или убытка с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать данную дочернюю организацию.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражены в отчетности отдельно от доли Группы в капитале таких организаций. Неконтролирующие доли участия, представляющие собой доли владения, и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Прочие неконтролирующие доли владения первоначально отражаются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях собственного капитала.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних организаций относится на акционеров Компании и на неконтролирующие доли, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Изменения долей Компании в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе капитала, относимого на собственников материнского предприятия.

В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия, отраженные в отчете о прибылях или убытках, рассчитываются как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующей долей участия. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как требуется/разрешено применимыми стандартами МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

**Принцип непрерывной деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 49,618,305 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 96,385,689 тыс. тенге).

При оценке допущения о непрерывности деятельности руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие факторы, имеющие влияние на возможность удовлетворения обязательств перед кредиторами Группы. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и, что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. часть текущих обязательств Группы представлена следующим:

- кредиторской задолженностью связанным сторонам в сумме 5,161,002 тыс. тенге (Примечание 26);
- авансами, полученными по договорам со связанными сторонами в сумме 14,050,221 тыс. тенге (Примечание 16).

Основываясь на предыдущем опыте, Группа сможет, при необходимости, согласовать сроки погашения задолженности связанным сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имеется доступная кредитная линия в АО «СитиБанк Казахстана» на 30,000 тыс. долларов США.

Группа является доминантом на рынке оказания услуг по предоставлению локомотивной тяги и обеспечивает потребность в транспортировке грузов крупнейших компаний в сегментах добычи и производства нефти и газа, металлов, угля и других отраслях промышленности. Также, Материнская Компания АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Группе продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и, что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **База для определения стоимости**

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на отчетную дату. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

#### **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 результаты деятельности и финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Группы 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».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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 прибылей и убытков, 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 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Доллар США	382.59	384.20
Евро	429.00	439.37
Швейцарский франк	395.16	390.41
Российский рубль	6.16	5.52

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

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Доллар США	382.87	345.04
Евро	428.61	406.88
Швейцарский франк	385.34	352.62
Российский рубль	5.92	5.50

**Принятие новых и пересмотренных стандартов**

С 1 января 2019 г. был введен новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», влияние которого представлено ниже.

**Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

В текущем году Группа применила МСФО (IFRS) 16 (выпущенный Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «МСФО») в январе 2016 г.), который вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые или измененные требования в отношении учета аренды. Он вносит существенные изменения в бухгалтерский учет арендатора, устранив различие между операционной и финансовой арендой, а также требует признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в начале срока аренды для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. В отличие от учета арендатора, требования к учету арендодателя в основном не изменились. Детали этих новых требований и влияние применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность Группы описано ниже.

Дата первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для Группы - 1 января 2019 г.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, без пересчета сравнительной информации.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

*Влияние нового определения аренды*

На дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 Группа воспользовалась упрощением практического характера, которое позволяет не анализировать повторно, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Таким образом, Группа будет применять настоящий стандарт в отношении договоров, которые до 1 января 2019 года были идентифицированы как договоры аренды с применением положений МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Изменение определения аренды в основном относится к понятию контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, содержит ли договор аренду, исходя из того, имеет ли клиент право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, в то время как МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 делают акцент на «риски и выгоды».

Группа применяет определение аренды и соответствующие указания, изложенные в МСФО (IFRS) 16, ко всем контрактам, заключенным или измененным с 1 января 2019 г. или после этой даты.

*Влияние на учет арендатора*

Предшествующая операционная аренда

МСФО (IFRS) 16 изменяет порядок учета Группой договоров аренды, ранее классифицированных в качестве операционная аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и отражавшихся вне баланса.

При применении МСФО (IFRS) 16 для всех видов аренды (кроме указанных ниже) Группа:

- а) признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отчете о консолидированном финансовом положении, первоначально оцененным по текущей стоимости будущих арендных платежей;
- б) признает амортизацию активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде в составе прибыли или убытка;
- в) разделяет общую сумму уплаченных денежных средств на основную сумму обязательства (представленную в финансовой деятельности) и проценты (отраженную в финансовой деятельности) в консолидированном отчете о движении денежных средств.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 активы в форме права пользования тестируются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36.

В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты и персональные компьютеры, мелкие предметы офисной мебели и телефоны) Группа решила признавать расходы на аренду равномерно в течение срока аренды как это разрешено МСФО (IFRS) 16 в составе прибыли или убытка.

Предшествующая финансовая аренда

Основные расхождения между МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 17 в отношении договоров, ранее классифицированных как договоры финансовой аренды, заключаются в оценке гарантий ликвидационной стоимости, предоставленных арендатором арендодателю. Согласно требованиям МСФО (IFRS) 16, Группа должна отразить в качестве части своего обязательства по аренде только сумму, ожидаемую к уплате по гарантии ликвидационной стоимости, а не максимальную сумму, гарантированную в соответствии с МСФО (IAS) 17. Данное изменение не повлияло существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

*Влияние на учет арендодателя*

МСФО (IFRS) 16 не меняет существенно учет аренды арендодателем. Согласно МСФО (IFRS) 16 арендодатель продолжает классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду и учитывает эти два вида аренды по-разному.

Тем не менее МСФО (IFRS) 16 изменил и расширил требуемые раскрытия информации, в частности, в отношении того, как арендодатель управляет рисками, связанными с остаточной долей участия в арендованных основных средствах.

Согласно МСФО (IFRS) 16 промежуточный арендодатель учитывает главный договор аренды и договор субаренды как два отдельных договора. Промежуточный арендодатель должен классифицировать субаренду как финансовую аренду либо операционную аренду с учетом актива в форме права пользования, обусловленного главным договором аренды (а не базового актива, как это предусмотрено в МСФО (IAS) 17).

Это изменение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Влияние на финансовые показатели при первом применении МСФО (IFRS) 16*

В таблице ниже показаны суммы корректировок для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, на которую повлияло первое применение МСФО (IFRS) 16.

<b>Влияние на активы и обязательства по состоянию на 1 января 2019 г.</b>	<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>Корректировки по МСФО (IFRS) 16</b>	<b>После пересчета на 1 января 2019 г.</b>
<b>Активы</b>			
Основные средства	377,362,390	8,216,846	385,579,236
Нематериальные активы	1,447,476	27,978	1,475,454
<b>Чистое влияние на активы</b>		<b>8,244,824</b>	
<b>Обязательства</b>			
Долгосрочные обязательства по аренде	300,576	5,959,155	6,259,731
Краткосрочные обязательства по аренде	356,999	2,285,669	2,642,668
<b>Чистое влияние на обязательства</b>		<b>8,244,824</b>	

**Влияние на прибыль/убыток**

Новый стандарт привел к изменению суммы и представлению расходов, связанных с арендой, ранее классифицированной как операционная аренда для арендатора. Согласно МСФО (IAS) 17 расходы по операционной аренде были представлены как часть операционных расходов. Применяя МСФО (IFRS) 16, расходы делятся на затраты: финансирование и амортизация.

Принятие МСФО (IFRS) 16 не повлияло на прочий совокупный доход Группы.

	<b>2019 г.</b>
<b>Себестоимость реализации:</b>	
Увеличение расходов по износу и амортизации	(901,627)
Снижение расходов по операционной аренде	1,692,308
<b>Увеличение валовой прибыли</b>	<b>790,681</b>
<b>Увеличение общих и административных расходов:</b>	
Увеличение финансовых затрат	(934,185)
<b>Снижение прибыли до налогообложения за год</b>	<b>(143,504)</b>
Снижение расходов по корпоративному подоходному налогу с учетом изменений	36,795
<b>Снижение прибыли за год</b>	<b>(106,709)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

**Влияние на отчет о движении денежных средств**

Применение МСФО (IFRS) 16 оказывает влияние на показатели консолидированного отчета о движении денежных средств Группы.

Согласно МСФО (IFRS) 16 арендаторы должны представлять:

- платежи по краткосрочной аренде, платежи по аренде активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, в составе операционной деятельности;
- денежные платежи в отношении процентов по обязательству по аренде в качестве операционной деятельности либо финансовой деятельности, как разрешено МСФО (IAS) 7 (Группа решила включить уплаченные проценты в составе финансовой деятельности); а также
- денежные платежи в отношении основной суммы обязательства по аренде в составе финансовой деятельности.

Принятие МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на чистое движение денежных средств.

В текущем году Группа применила ряд поправок к Стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Их принятие не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, период 2015–2017 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

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

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и поправки к стандартам:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010–2012 гг.) «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Концептуальные основы - поправки к ссылкам на Концептуальные основы в стандартах МСФО.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2020 г. или позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Основные средства**

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

#### *Последующие затраты*

#### 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 приходуются 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 экономических выгод 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 и техническое обслуживание отражаются в составе прибылей и убытков.

#### 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 убыток.

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибылей и убытков, в периоде, в котором они возникают.

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы используются в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации локомотивов и для осуществления перевозочной деятельности.

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.

#### **Финансовые инструменты**

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

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

#### *Финансовые активы*

Все регулярные сделки купли-продажи финансовых активов признаются и прекращают свое признание по состоянию на дату совершения сделки. Регулярные сделки купли-продажи - это сделки по купле-продаже финансовых активов, которые требуют доставки активов в сроки, установленные нормативными актами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

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

#### Классификация финансовых активов

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

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

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

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

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Метод эффективной процентной ставки

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

Обесценение финансовых активов

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов, Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, напротив, — это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможные в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Прекращение признания финансовых активов

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

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибылей и убытков. Кроме того, при прекращении признания инвестиции в долговой инструмент категории ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве переоценки инвестиций, классифицируются в состав прибылей и убытков. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевой инструмент, который на дату первоначального признания Группа оценивала как ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве по переоценке инвестиций, не классифицируются в состав прибылей и убытков, а переносятся на счет нераспределенной прибыли.

## **Финансовые обязательства и капитал**

### **Классификация в качестве обязательства или капитала**

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

#### *Долевые инструменты*

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

Выкуп собственных долевыми инструментами Группы вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, не отражаются в составе прибылей и убытков.

#### *Финансовые обязательства*

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

#### *Обязательства по договорам финансовой гарантии*

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты для возмещения убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что заемщик не производит своевременные платежи в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательства по заключенному Группой договору финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- суммы оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и
- первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Прибыли/убытки, возникающие в результате изменения стоимости финансовой гарантии, сразу относятся на прибыли или убытки.

#### *Прочие финансовые обязательства*

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

## **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.

### **Вознаграждения работникам**

#### *Пенсионный план с установленным размером выплат*

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 прибылей и убытков 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.

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

### **Признание выручки**

Группа признает выручку в основном от предоставления следующих услуг:

- услуги по грузовым перевозкам;
- услуги по управлению перевозочным процессом;
- услуги по предоставлению локомотивной тяги.

Выручка признается, чтобы отразить передачу покупателям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на оказанные услуги. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») и скидок.

#### *Выручка от услуг по грузовым перевозкам*

##### Услуги по грузовым перевозкам

Группа признает выручку от грузовых перевозок во внутриреспубликанском, международном-импортном, международном-экспортном, международном-транзитном сообщениях. Выручка по услугам по грузовым перевозкам признается в течение времени. В качестве метода оценки степени выполнения услуг на отчетную дату, Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке.

Услуги предоставляются на условиях 100%-ой предоплаты от месячного объема грузовых перевозок, согласованного в договоре с покупателями. Суммы предоплаты, полученные от покупателей за еще не предоставленные транспортные услуги, отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями в качестве авансов, полученных по договорам услуг по грузовым перевозкам на дату поступления денежных средств.

При этом, в Группе отсутствует значительный компонент финансирования, в результате короткого промежутка времени, между передачей обещанных услуг покупателю и моментом оплаты покупателем данных услуг.

Авансы, полученные от заказчиков, равные ожидаемой расчетной выручке, отражаются как доходы будущих периодов:

- во внутриреспубликанском и международном-экспортном сообщениях в момент отправления груза;
- в международном-транзитном и международном-импортном сообщениях при въезде груза на входную стыковую станцию.



По мере оказания услуг доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

В договорах, к которым применим Приказ Комитета об утверждении временного понижающего коэффициента к тарифу на регулируемые услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов, предусмотрены скидки в зависимости от объема потребленной услуги. Выручка от таких услуг признаются на основе цены, указанной в контракте, за вычетом оценочных размеров скидок.

Прочая выручка от грузовых перевозок

Прочая выручка в основном включает дополнительные сборы, связанные с грузовыми перевозками, а именно за подачу, уборку и подготовку вагонов к перевозке. Данная выручка признается в момент предоставления услуги. Услуги предоставляются на условиях 100%-ой предоплаты.

*Выручка от услуг по управлению перевозочным процессом*

Группа признает выручку от оказания услуг по управлению перевозочным процессом филиалу Материнской компании «Дирекция магистральной сети» для обеспечения бесперебойного перевозочного процесса железнодорожным транспортом по всей территории Республики Казахстан.

Выручка от услуг по управлению перевозочным процессом признается по мере оказания услуг, на основании тарифной сметы на услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети, утвержденной Комитетом.

*Выручка от услуг по предоставлению локомотивной тяги*

Группа признает выручку от оказания услуг по предоставлению локомотивной тяги в грузовом и пассажирском движениях в течение времени по мере оказания услуг. Услуги предоставляются за общее время нахождения локомотива в пути следования и время простоя на станциях смены локомотивных бригад. Объем услуг измеряется в локомотивочасах. Выручка от услуг по предоставлению локомотивной тяги рассчитывается на основании объемов оказанных услуг согласно фактическим данным автоматизированной системы по интегрированной обработке маршрута машиниста и установленных тарифов.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

**Существенные суждения, использованные при применении учетной политики**

Ниже перечислены существенные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

*Оценка бизнес-модели*

Классификация и оценка финансовых активов зависят от результатов анализа соответствия денежных потоков критерию платежей «исключительно в счет основной суммы долга и процентов» и анализа целей бизнес-модели. Группа определяет бизнес-модель на уровне, который отражает способ управления группами финансовых активов для достижения определенной бизнес-цели. Такая оценка включает в себя суждения, отражающие все соответствующие доказательства, в том числе, качественную и количественную оценку доходности активов; риски, которые оказывают влияние на доходность активов, и способ управления указанными рисками; каким образом вознаграждаются менеджеры. Группа осуществляет мониторинг финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращено до наступления срока их погашения, чтобы понять причину их выбытия, а также того, соответствуют ли причины цели деятельности, для которой данный актив удерживался. Мониторинг является частью процесса непрерывной оценки Группой того, продолжает ли бизнес-модель, для которой удерживаются оставшиеся финансовые активы, оставаться надлежащей, и, если это не так, имели ли место ли изменения в бизнес-модели и соответствующее потенциальное изменение классификации таких активов. В представленных периодах такие изменения не требовались.

*Значительное увеличение кредитного риска*

Как раскрыто в Примечании 3, Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов в стадии 1, или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадии 2 или 3. Актив переходит в стадию 2 при значительном повышении его кредитного риска с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определения значительного повышения кредитного риска. При оценке того, значительно ли повысился кредитный риск актива, Группа учитывает качественную и количественную обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию.

**Основные источники неопределенности в оценках**

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

*Обесценение нефинансовых 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, 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.

Группой был проведен анализ индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 г. На основе проведенного анализа индикаторы обесценения основных средств Группы выявлены не были.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

*Налогообложение*

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 50% от суммы до начисленного налога, и размер пени составляет более 11.56% годовых от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2019 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Возмещение НДС*

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. В соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан 70% от начисленного НДС в зачет подлежит возврату деньгами, поквартально, после сдачи налоговой декларации; 30% от начисленного НДС в зачет подлежит возврату по итогам проведенной налоговой проверки. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента и переписку с государственными налоговыми органами. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Вознаграждения работникам после выхода на пенсию*

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимостью услуг (Примечание 12). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовых предположений (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета).

*Износ основных средств*

Износ основных средств начисляется на основе линейного 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.

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

Здания и сооружения	20-45
Машины и оборудование	15-40
Железнодорожный транспорт	3-35
Прочие	5-15

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тыс. тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2019 г.	982,736	9,940,766	6,335,291	549,385,870	2,768,362	1,808,415	571,221,440
Поступило	-	-	141,728	5,984	4,914	27,232,134	27,384,760
Актив в форме право пользования	-	1,246,958	5,204,672	-	-	-	6,451,630
Внутреннее перемещение	-	25,661	150,434	21,506,513	7,673	(21,690,281)	-
Выбыло	-	-	(95,794)	(4,036)	(24,712)	-	(124,542)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	982,736	11,213,385	11,736,331	570,894,331	2,756,237	7,350,268	604,933,288
Накопленный износ и обесценение	-	(4,668,798)	(2,183,695)	(186,473,409)	(533,148)	-	(193,859,050)
Сальдо на 1 января 2019 г.	-	(336,274)	(1,311,092)	(16,669,834)	(81,284)	-	(18,398,484)
Начислено за год	-	-	95,650	4,036	24,625	-	124,311
Выбыло	-	(5,005,072)	(3,399,137)	(203,139,207)	(589,807)	-	(212,133,223)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	-	6,208,313	8,337,194	367,755,124	2,166,430	7,350,268	392,800,065
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	982,736	6,208,313	8,337,194	367,755,124	2,166,430	7,350,268	392,800,065

**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Сальдо на 1 января 2018 г.</b>	<b>998,434</b>	<b>9,476,160</b>	<b>4,394,988</b>	<b>486,864,582</b>	<b>2,498,263</b>	<b>26,156,186</b>	<b>530,388,613</b>
Поступило	907	309,828	1,668,804	-	263,341	40,772,329	43,015,209
Внутреннее перемещение	-	251,079	370,839	64,465,751	32,431	(65,120,100)	-
Выбыло	(16,605)	(96,301)	(99,340)	(1,944,463)	(25,673)	-	(2,182,382)
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>982,736</b>	<b>9,940,766</b>	<b>6,335,291</b>	<b>549,385,870</b>	<b>2,768,362</b>	<b>1,808,415</b>	<b>571,221,440</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2018 г.</b>	-	(4,560,252)	(1,866,398)	(171,508,538)	(512,035)	-	(178,447,223)
Начислено за год	-	(181,295)	(372,196)	(16,625,514)	(46,088)	-	(17,225,093)
Выбыло	-	72,749	54,899	1,660,643	24,975	-	1,813,266
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 г.</b>	-	(4,668,798)	(2,183,695)	(186,473,409)	(533,148)	-	(193,859,050)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>982,736</b>	<b>5,271,968</b>	<b>4,151,596</b>	<b>362,912,461</b>	<b>2,235,214</b>	<b>1,808,415</b>	<b>377,362,390</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. стоимость полностью изношенных основных средств составила 75,974,462 тыс. тенге. (31 декабря 2018 г.: 54,132,147 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы не было основных средств, переданных в залог в качестве обеспечения обязательств. По состоянию на 31 декабря 2018 г. локомотивы Группы с балансовой стоимостью 114,972,055 тыс. тенге были использованы в качестве обеспечения по займам Группы и Материнской Компании.

По состоянию на 1 января 2019 г. Группа признала активы в форме права пользования в связи с применением МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Примечание 2) на сумму 6,966,146 тыс. тенге в составе машин и оборудования, а также 1,250,700 тыс. тенге в составе зданий и сооружений. В течение года, в связи с модификацией договоров, Группа откорректировала сумму по активу в форме права пользования в размере 1,761,474 тыс. тенге в группе машины и оборудования, а также 3,742 тыс. тенге в группе здания и сооружения. По состоянию на 31 декабря 2019 г. первоначальная стоимость активов в форме права пользования составила 6,451,630 тыс. тенге, накопленный износ по данным активам составил 897,482 тыс. тенге.

В течение 2019 г. Группа ввела в эксплуатацию 10 локомотивов общей стоимостью 16,477,729 тыс. тенге. (2018 г.: 38 локомотивов общей стоимостью 60,406,183 тыс. тенге). Прочее внутреннее перемещение представлено капитальным ремонтом локомотивов, а также вводом в эксплуатацию прочих основных средств.

## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### 6. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ СТОРОННИМ ОРГАНИЗАЦИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2019 г. авансы, выданные сторонним организациям, представлены авансами, выданными АО «Электровоз құрастыру зауыты» за поставку электровозов на сумму 62,915,508 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: авансами, выданными ТОО «Дженерал Электрик Казахстан» на приобретение оборудования для грузовых локомотивов на сумму 754,159 тыс. тенге).

#### 7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
НДС к возмещению	28,592,666	21,574,367
Дебиторская задолженность работников	511,299	697,173
Расходы будущих периодов	11,873	33,739
Прочие	169,402	71,001
	<b>29,285,240</b>	<b>22,376,280</b>

На 31 декабря 2019 г. по налогу на добавленную стоимость сложилась дебиторская задолженность в сумме 50,415,190 тыс. тенге в связи с наличием оборотов по международным перевозкам, облагаемых по нулевой ставке (31 декабря 2018 г.: 29,307,335 тыс. тенге). Текущая часть НДС к возмещению составила 21,822,524 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 7,732,968 тыс. тенге).

#### 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Топливо	3,595,409	3,143,747
Запасные части	1,764,961	1,767,346
Сырье и материалы	343,195	193,519
Прочие	1,733,436	1,601,691
	<b>7,437,001</b>	<b>6,706,303</b>
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(25,920)	(55,331)
	<b>7,411,081</b>	<b>6,650,972</b>

#### 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочный банковский вклад, в тенге	19,700,000	-
Деньги на текущих счетах в банках, в тенге	2,309,261	1,495,618
Деньги на текущих счетах в банках, в рублях	6,262	89,986
Деньги на текущих счетах в банках, в долларах США	3,246	58
Деньги в пути	511	11,534
Деньги в кассе	467	5,526
	<b>22,019,747</b>	<b>1,602,722</b>
Минус: резерв под обесценение	(2,217)	(215)
	<b>22,017,530</b>	<b>1,602,507</b>

Краткосрочный банковский вклад по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлен депозитом «овернайт» в АО «Народный банк Казахстана» на сумму 19,700,000 тыс. тенге с процентной ставкой 7.8% (31 декабря 2018 г.: ноль тенге).

## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### 10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных	Номинальная стоимость, в тенге	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 31 декабря 2018 г.	58,085,108	58,085,108	1,934	112,329,608
На 31 декабря 2019 г.	58,085,132	58,085,132	1,934	112,332,008

Уставный капитал Группы был сформирован посредством серии эмиссий акций, которые были оплачены деньгами и основными средствами.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группой были выпущены 24 акции, в оплату которых были получены товарно-материальные запасы на сумму 2,400 тыс. тенге от Материнской компании. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Компанией были выпущены 66,511 акций, в оплату которых были получены денежные средства в сумме 41,036,570 тыс. тенге, а также имущество на сумму 2,185,400 тыс. тенге от Материнской компании.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

#### 11. ЗАЙМЫ

	Исходная валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2019г.	31 декабря 2018 г.
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге, с индексацией к доллару США	17 ноября 2027 г.	6.38%	95,433,102	95,808,412
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге, с индексацией к швейцарскому франку	5 декабря 2023 г.	3.25%	65,923,583	64,846,229
HSBC Франция	Евро	5 сентября 2020 г.- 30 июня 2026 г.	CIRR (2.29%) + 0.75%, CIRR (3.90%) + 0.90%	57,117,892	58,397,399
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге	15 ноября 2024 г.	9.25%	25,840,006	25,840,006
ООО «КТЖ Финанс»	Российский рубль	1 июня 2022 г.	9.85%- 10.60%	24,545,041	21,965,209
Европейский Банк Реконструкции и Развития	Тенге	18 сентября 2024 г.	10.00%- 8.37%	7,873,101	9,447,138
Задолженность по процентам				1,966,707	2,088,763
				<b>278,699,432</b>	<b>278,393,156</b>
За вычетом: текущая часть долгосрочных займов				(16,385,295)	(62,074,397)
				<b>262,314,137</b>	<b>216,318,759</b>

**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	<b>Банковские кредиты</b>	<b>Займы от связанных сторон</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>68,265,646</b>	<b>210,127,510</b>	<b>278,393,156</b>
Выплата основного долга по займам	(15,052,629)	-	(15,052,629)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(15,052,629)</b>	<b>-</b>	<b>(15,052,629)</b>
Влияние изменений обменных курсов иностранных валют	(1,307,068)	2,987,911	1,680,843
Затраты по процентам по займам и амортизация дисконта	3,940,360	13,385,997	17,326,357
Проценты уплаченные	(3,007,278)	(11,234,671)	(14,241,949)
Прочие поступления*	12,433,253	-	12,433,253
Прочие изменения, нетто	-	(1,839,599)	(1,839,599)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>65,272,284</b>	<b>213,427,148</b>	<b>278,699,432</b>
	<b>Банковские кредиты</b>	<b>Займы от связанных сторон</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>168,938,306</b>	<b>107,389,214</b>	<b>276,327,520</b>
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 9	(321,316)	-	(321,316)
<b>На 1 января 2018 г. в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>168,616,990</b>	<b>107,389,214</b>	<b>276,006,204</b>
Выплата основного долга по займам	(168,173,372)	-	(168,173,372)
Поступление по займам полученным	48,800,000	87,309,302	136,109,302
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(119,373,372)</b>	<b>87,309,302</b>	<b>(32,064,070)</b>
Влияние изменений обменных курсов иностранных валют	12,438,557	15,469,020	27,907,577
Затраты по процентам по займам и амортизация дисконта	14,342,539	8,524,554	22,867,093
Эффект от модификации займов	-	(216,854)	(216,854)
Проценты уплаченные	(8,734,906)	(7,201,304)	(15,936,210)
Прочие поступления*	1,054,226	-	1,054,226
Прочие изменения, нетто	(78,388)	(1,146,422)	(1,224,810)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>68,265,646</b>	<b>210,127,510</b>	<b>278,393,156</b>

\*Прочие поступления представлены поступлениями займов HSBC France, которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов.

Сроки выплаты займов приведены ниже:

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
До года	16,385,295	62,074,397
От 1 до 2 лет	7,475,868	1,588,235
От 2 до 3 лет	32,020,909	1,588,235
От 3 до 4 лет	73,399,451	23,553,444
От 4 до 5 лет	33,315,874	66,434,464
Свыше 5 лет	116,102,035	123,154,381
	<b>278,699,432</b>	<b>278,393,156</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

*HSBC Франция*

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., эффективная процентная ставка по займу HSBC Франция составила 5.25% годовых (2018 г.: 5.42%).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в рамках подписанного Генерального рамочного соглашения с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc» и «HSBC Франция» при поддержке экспортного-кредитного агентства «Bpi France AE» были освоены заемные средства на сумму 29,167 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 12,433,253 тыс. тенге по курсу на дату переводов), а также премия COFACE на сумму 4,360 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 1,858,670 тыс. тенге по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов. За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., были освоены заемные средства на сумму 2,000 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 833,420 тыс. тенге по курсу на дату переводов), а также премия COFACE на сумму 524 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 220,806 тыс. тенге по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов.

*АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»*

3 мая 2018 г. было подписано дополнительное соглашение к займу АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», согласно которому срок погашения был продлен до 17 ноября 2027 г.

27 сентября 2018 г. Компанией был подписан договор с АО «НК «Қазақстан Темір Жолы» о внутригрупповом займе в размере 25,840,006 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 9.25% и сроком до 15 ноября 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 9.25% годовых. Оплата вознаграждения осуществляется один раз в год. Погашение основного долга осуществляется единовременным платежом в конце срока займа. Целевое назначение займа - рефинансирование долгосрочного займа АО «Народный банк Казахстана».

12 декабря 2018 г. Компанией был подписан договор с АО «НК «Қазақстан Темір Жолы» о внутригрупповом займе в размере 62,955,286 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 3.25% и сроком до 5 декабря 2023 г. Эффективная процентная ставка составила 3.67% годовых. Оплата вознаграждения осуществляется один раз в год. Погашение основного долга осуществляется единовременным платежом в конце срока займа. Целевое назначение займа - рефинансирование долгосрочного займа от Экспортно-Импортного Банка США. Затраты по комиссии по организации данного займа составили 1,485,990 тыс. тенге.

*Европейский Банк Реконструкции и Развития*

28 июня 2019 г. ставка вознаграждения по займу была изменена с 10.00% до 10.21%. За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., эффективная процентная ставка составила 10.47% (2018 г.: 11.14%).

Вознаграждение и основной долг погашаются ежеквартальными платежами.

*ООО «КТЖ Финанс»*

1 августа 2019 г. Компания подписала дополнительное соглашение к займу от ООО «КТЖ Финанс», согласно которому ставка вознаграждения по займу с 1 августа 2019 г. по 31 декабря 2019 г. была увеличена с 9.85% до 10.6%. С 1 января 2020 г. до даты возврата суммы займа ставка вознаграждения сохраняется на прежнем уровне и составит 9.85%.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., эффективная процентная ставка составила 10.34% (2018 г.: 10%). Оплата вознаграждения осуществляется два раза в год. Погашение основного долга осуществляется единовременным платежом в конце срока займа.

*Кредитные соглашения и их нарушение*

Кредитное соглашение банка HSBC Франция включает обязательства Группы по соблюдению финансовых показателей, таких как требования к чистым активам и соотношение итогов обязательств к итогу активам. Мониторинг по финансовым показателям по займу HSBC Франция производится на полугодовой и годовой основе.

В апреле 2018 г. были подписаны дополнительные соглашения к Генеральному рамочному соглашению с HSBC Франция, в рамках которых для Группы были пересмотрены пороговые значения по финансовым показателям, расчет которых приходится на период между 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2019 г. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа соблюдала пересмотренные пороговые значения по данным дополнительным кредитным соглашениям. Гарантом данного займа является Материнская компания, к которой также применяются обязательства по соблюдению финансовых показателей таких как требования к коэффициенту покрытия вознаграждения и соотношение общей суммы долга к капиталу.

Кредитное соглашение с ЕБРР включает обязательства Материнской компании по соблюдению следующих финансовых показателей: коэффициент покрытия вознаграждения и соотношение между общей суммой долга и EBITDA. Мониторинг по финансовым показателям производится на постоянной основе.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств Материнская компания до отчетной даты получила письма-согласия от кредиторов о неприменении финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2019 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР и HSBC Франция.

## **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. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., расходы по социальному налогу и социальным отчислениям, признанные в составе себестоимости и общих и административных расходах составили 17,895,834 тыс. тенге и 16,521,071 тыс. тенге, соответственно (Примечания 19 и 20).

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

### **Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме оговоренных ниже.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Правилами и Коллективным договором на 2018-2020 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. В соответствии с данными документами Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- пособие до достижения работником пенсионного возраста;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

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

В течение 2019 г. Группа утвердила Правила по раннему выходу на пенсию (далее - «Правила») с целью выполнения планов по сокращению численности персонала в течение последующих 5 лет. Правила распространяются на работников, которым осталось менее 5 лет до пенсионного возраста, установленного законодательством.

Работник может претендовать на следующие компенсации от Группы:

- разовая выплата при досрочном расторжении трудового договора в зависимости от стажа работы в отрасли;
- пособие до достижения работником установленного законодательством пенсионного возраста - в единовременном порядке или на ежемесячной основе в размере не менее 70 тыс. тенге и не более 200 тыс. тенге.

Группа ожидает, что все работники, которым будет дана возможность воспользоваться Правилами, воспользуются ими при достижении минимального необходимого возраста, т.е. не ранее чем за 5 лет до установленного законодательством пенсионного возраста.

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Долгосрочная часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	26,928,807	23,407,499
Краткосрочная часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<u>3,307,449</u>	<u>2,162,758</u>
	<b><u>30,236,256</u></b>	<b><u>25,570,257</u></b>

Движение текущего значения обязательств по пенсионному плану с определенным размером выплат с предусмотренными размерами платежа за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлено следующим образом:

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Общая сумма обязательств на начало года	25,570,257	22,939,032
Стоимость услуг отчетного периода	957,521	840,657
Стоимость вознаграждения	2,117,218	2,174,076
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	924,803	761,241
- изменения финансовых допущений	(1,048,382)	760,544
- корректировки на основе опыта	1,047,603	602,165
- прочее (эффект налогов)	925,582	(601,468)
Стоимость услуг прошлых лет	3,587,443	1,217,369
Произведенные выплаты	(2,488,847)	(2,327,418)
Актuarный доход, признанный в прибылях и убытках	(432,260)	(34,700)
Последствия объединения бизнеса	121	-
Общая сумма обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<b><u>30,236,256</u></b>	<b><u>25,570,257</u></b>

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., стоимость услуг отчетного периода, стоимость услуг прошлых лет, стоимость вознаграждения и актуарный доход были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходов на сумму 6,025,926 тыс. тенге и 203,996 тыс. тенге, соответственно (2018 г.: 3,903,584 тыс. тенге и 293,818 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 19 и 20).

## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Ставка дисконта	9.10%	8.28%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	3.25%	3.44%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.28%	4.91%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	5.16%	6.33%
Ожидаемый годовой рост пенсионных отчислений	4.28%	4.91%

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 6.7%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

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 консолидированном отчете о финансовом положении.

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

### 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

В результате применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа на 1 января 2019 г. признала обязательства по аренде по ставке дисконтирования 15%. По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по аренде включали объекты недвижимости на сумму 1,175,036 тыс. тенге, машины и оборудование на сумму 4,552,877 тыс. тенге, нематериальные активы на сумму 252,560 тыс. тенге.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., финансовые расходы по аренде, составили 963,218 тыс. тенге, из них 824,185 тыс. тенге расходы от связанных сторон. Расходы от модификации аренды за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составили 71,338 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. краткосрочная часть обязательств по аренде составила 1,646,536 тыс. тенге.

**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

Движение по обязательствам по аренде за 2019 г. представлено следующим образом:

<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>2019 г.</b>
Эффект применения МСФО (IFRS) 16	<b>657,575</b>
<b>Пересчитанное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 16</b>	<b>8,244,824</b>
Затраты по процентам	<b>8,902,399</b>
Корректировка стоимости аренды	963,218
Проценты уплаченные	(2,135,299)
	(1,749,845)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>5,980,473</b>

Все арендные обязательства выражены в тенге.

	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Анализ по срокам погашения:</b>	
1-й год	1,596,321
2-й год	1,596,321
3-й год	1,596,321
4-й год	1,596,321
5-й год	1,596,321
Последующие годы	5,920,130
За вычетом неполученных процентов	(7,921,262)
	<b>5,980,473</b>
<b>Анализ в качестве:</b>	
Долгосрочные	4,333,937
Краткосрочные	1,646,536
	<b>5,980,473</b>

**14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СТОРОННИМ ОРГАНИЗАЦИЯМ**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Кредиторская задолженность за поставку топлива	10,741,026	15,298,838
Кредиторская задолженность за сервисное обслуживание локомотивов	10,009,442	7,069,625
Кредиторская задолженность за предоставление электроэнергии	8,045,765	8,518,711
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	7,070,969	6,301,800
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	5,763,557	4,740,369
Кредиторская задолженность за поставку товарно-материальных запасов	1,153,305	1,301,469
Прочее	1,901,583	1,358,012
	<b>44,685,647</b>	<b>44,588,824</b>

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

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Тенге	38,792,146	42,054,857
Доллары США	3,853,239	1,718,222
Швейцарские франки	1,901,153	791,804
Российские рубли	139,109	23,941
	<b>44,685,647</b>	<b>44,588,824</b>

**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

**15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Отчисления в пенсионные фонды и фонд социального страхования	2,626,389	2,227,418
Индивидуальный подоходный налог	1,353,274	1,327,036
Социальный налог	657,919	591,340
Обязательства по социальному страхованию	351,292	317,346
Налог на добавленную стоимость	60,975	66,052
Прочие	341,097	378,026
	<b><u>5,390,946</u></b>	<b><u>4,907,218</u></b>

**16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. обязательства по договорам с покупателями представлены следующим:

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Авансы, полученные по договорам услуг по грузовым перевозкам и предоставлению локомотивной тяги	39,622,037	27,441,195
Доходы будущих периодов по договорам услуг по грузовым перевозкам	7,028,747	5,553,903
	<b><u>46,650,784</u></b>	<b><u>32,995,098</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. авансы, полученные, а также доходы будущих периодов по договорам услуг по грузовым перевозкам и предоставлению локомотивной тяги, будут признаны в качестве выручки в течение года.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав обязательств по договорам с покупателями на начало года составила 32,995,098 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. авансы, полученные по договорам услуг по грузовым перевозкам и предоставлению локомотивной тяги, включают авансы, полученные от связанных сторон, на сумму 14,050,221 тыс. тенге (Примечание 26) (31 декабря 2018 г.: 3,566,662 тыс. тенге).

**17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Задолженность по заработной плате	5,027,486	6,758,983
Резервы по неиспользованным отпускам	5,803,967	4,988,979
Суммы, полученные от поставщиков за участие в тендерах	884,120	2,968,892
Обязательства по аренде	74,349	97,201
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	146,355	54,123
Прочие	1,459,238	1,934,977
	<b><u>13,395,515</u></b>	<b><u>16,803,155</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**18. ВЫРУЧКА**

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка включала следующее:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Услуги по грузовым перевозкам	842,100,790	771,532,193
Услуги по управлению перевозочным процессом	55,121,057	53,106,797
Услуги по предоставлению локомотивной тяги в пассажирском движении	18,497,234	18,681,978
Услуги по предоставлению локомотивной тяги в грузовом движении	11,139,283	12,836,399
Прочее	<u>7,999,042</u>	<u>6,463,642</u>
	<b><u>934,857,406</u></b>	<b><u>862,621,009</u></b>

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка от услуг по грузовым перевозкам включала следующее:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<i>Выручка от услуг по грузовым перевозкам по направлениям:</i>		
В международном-транзитном сообщении	279,109,744	229,313,965
Во внутриреспубликанском направлении	262,332,753	264,315,901
В международном-экспортном сообщении	150,180,874	144,405,435
В международном-импортном сообщении	102,372,897	93,071,347
<i>Прочая выручка:</i>		
Дополнительные сборы	41,384,855	34,950,163
Прочее	<u>6,719,667</u>	<u>5,475,382</u>
	<b><u>842,100,790</u></b>	<b><u>771,532,193</u></b>

Ниже представлена выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря, по методу признания:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
<i>В течение времени:</i>		
Услуги по грузовым перевозкам по направлениям	793,996,268	729,623,665
Услуги по управлению перевозочным процессом	55,121,057	53,106,797
Услуги по предоставлению локомотивной тяги в пассажирском движении	18,497,234	18,681,978
Услуги по предоставлению локомотивной тяги в грузовом движении	11,139,283	12,836,399
<i>В момент времени:</i>		
Прочие услуги по грузовым перевозкам	48,104,522	41,908,528
Прочие	<u>7,999,042</u>	<u>6,463,642</u>
	<b><u>934,857,406</u></b>	<b><u>862,621,009</u></b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., Группа оказала связанным сторонам услуги на сумму 203,431,619 тыс. тенге и 164,623,421 тыс. тенге, соответственно (Примечание 26).

**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**19. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети	401,342,933	330,479,206
Затраты на персонал	124,585,964	117,106,397
Топливо	115,233,357	111,985,912
Сервисное обслуживание локомотивов и прочие услуги	110,165,593	105,191,095
Электроэнергия	39,220,875	38,354,636
Износ и амортизация	18,255,370	17,126,610
Услуги охраны и сопровождения груза	12,521,245	13,271,807
Материалы и запасы	9,427,992	9,070,177
Услуги по энергодиспетчерской тяге	6,887,303	8,800,526
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 12)	6,025,926	3,903,584
Аренда вагонов	1,315,902	1,589,182
Прочие расходы	11,083,783	7,524,835
	<b><u>856,066,243</u></b>	<b><u>764,403,967</u></b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Заработная плата	108,477,647	101,142,650
Социальный налог и социальные отчисления	16,817,336	15,576,226
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользуемым отпускам	(709,019)	387,521
	<b><u>124,585,964</u></b>	<b><u>117,106,397</u></b>

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

**20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Затраты на персонал	10,970,622	9,437,615
Социальные мероприятия	1,751,147	1,804,968
Расходы по аренде	769,156	736,712
Командировочные и представительские расходы	838,340	648,282
Износ и амортизация	360,383	282,208
Налоги	347,471	596,161
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 12)	203,996	293,818
Услуги по техническому обслуживанию оргтехники	246,615	294,840
Услуги связи	205,038	272,631
Услуги банка	139,214	223,789
Прочие расходы	1,725,112	1,981,925
	<b><u>17,557,094</u></b>	<b><u>16,572,949</u></b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Заработная плата	9,690,053	8,264,125
Социальный налог и социальные отчисления	1,078,498	944,845
Восстановление резерва на премию руководящему персоналу	104,995	140,677
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	97,076	87,968
	<b><u>10,970,622</u></b>	<b><u>9,437,615</u></b>



## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### 21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Вознаграждения по займам	15,918,654	16,826,239
Амортизация дисконта по займам	1,407,703	6,040,854
Проценты по обязательствам по аренде	963,218	114,201
Амортизация комиссии за неосвоение займа от «HSBC Франция»	960,819	1,101,054
Расходы по обязательствам по финансовым гарантиям	740,061	-
Прочее	71,338	-
	<u><b>20,061,793</b></u>	<u><b>24,082,348</b></u>

#### 22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают корпоративный подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2019 и 2018 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Расход по отложенному налогу на прибыль	11,157,188	8,612,059
Корректировка подоходного налога прошлых лет	-	541,564
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	51,604	7,910
	<u><b>11,208,792</b></u>	<u><b>9,161,533</b></u>

Ниже приводится сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Прибыль до налогообложения	43,720,496	32,690,034
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке</b>	<b>8,744,099</b>	<b>6,538,007</b>
Корректировка прошлых лет	-	541,564
Невычитаемые расходы	2,464,693	2,081,962
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<u><b>11,208,792</b></u>	<u><b>9,161,533</b></u>

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:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль:</b>		
Переносимые налоговые убытки	16,221,123	21,724,453
Резерв по неиспользованным отпускам	1,160,793	997,796
Прочие	2,299,228	920,439
	<u><b>19,681,144</b></u>	<u><b>23,642,688</b></u>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль:</b>		
Основные средства	(47,754,516)	(40,570,415)
Прочие	(6,748)	(19,684)
	<u><b>(47,761,264)</b></u>	<u><b>(40,590,099)</b></u>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<u><b>(28,080,120)</b></u>	<u><b>(16,947,411)</b></u>

# АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	2019 г.	2018 г.
<b>На 1 января</b>	<b>(16,947,411)</b>	<b>(8,082,559)</b>
Отражено в прибылях и убытках	(11,157,188)	(9,153,623)
Отражено в капитале	24,479	288,771
<b>На 31 декабря</b>	<b>(28,080,120)</b>	<b>(16,947,411)</b>

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течение 2019-2024 гг.

### 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВЫХ ГАРАНТИЙ

Группа совместно с Материнской компанией и другими компаниями Группы АО НК КТЖ выступает гарантом, по выпущенным еврооблигациям Материнской компании, представленным ниже. Группа учитывает данные обязательства по наибольшей из суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки и справедливой стоимости за минусом накопленного дохода. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа признала обязательства по данным гарантиям на общую сумму 1,750,535 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,577,762 тыс. тенге).

21 ноября 2019 г. Материнская компания досрочно погасила Еврооблигации на сумму 780,000,000 долларов США, в результате чего гарантия, выданная по данным Еврооблигациям, была аннулирована.

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии (по курсу на 31 декабря 2019 г.)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс», АО «Пассажирские Перевозки», АО «Вагонсервис», АО «Пригородные перевозки» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2022 г.	185,000 тыс. швейцарских франков (эквивалент в тенге равен 72,497,800 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс», АО «Пассажирские Перевозки», АО «Вагонсервис», АО «Пригородные перевозки» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	8 ноября 2012 г.	10 июля 2042 г.	1,100,000 тыс. долларов США (эквивалент в тенге равен 419,298,000 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс», АО «Пассажирские Перевозки», АО «Вагонсервис», АО «Пригородные перевозки» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	5 декабря 2018 г.	5 декабря 2023 г.	250,000 тыс. швейцарских франков (эквивалент в тенге равен 97,970,000 тыс. тенге)
				<b>эквивалент в тенге равен 589,765,800 тыс. тенге</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

**24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Условные обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имела обязательства инвестиционного характера по приобретению электровозов и тепловозов на сумму 1,282,492,409 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,271,912,778 тыс. тенге).

**Условные обязательства**

*Операционная среда*

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

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

*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 финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности.

В связи с тем, что Группа является субъектом рынка, занимающим доминирующее положение по предоставлению услуг перевозки грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги, мониторинг тарифов услуг перевозки грузов железнодорожным транспортом и 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.

*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 2019 и 2018 гг. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

В следующей таблице объединена следующая информация:

- классификация финансовых инструментов на основании их характеристик;
- балансовая стоимость финансовых инструментов; и
- справедливая стоимость финансовых инструментов (кроме финансовых инструментов, балансовая стоимость которых примерно равна их справедливой стоимости):

	<b>Балансовая стоимость</b>			
	<b>Финансовые активы</b>	<b>Финансовые обязательства</b>		
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	По наибольшей из суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам и справедливой стоимости за минусом накопленного дохода	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
31 декабря 2019 г.				
Денежные средства в кассе и банках (Примечание 9)	22,019,747	-	-	22,019,747
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,425,447	-	-	11,425,447
Прочие текущие активы	559,311	-	-	559,311
Займы (Примечание 11)	-	-	278,699,432	278,699,432
Обязательство по аренде (Примечание 13)	-	-	5,980,473	5,980,473
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14, 26)	-	-	49,846,649	49,846,649
Прочие текущие обязательства	-	-	1,533,587	1,533,587
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 23)	-	1,750,535	-	1,750,535

	<b>Балансовая стоимость</b>			
	<b>Финансовые активы</b>	<b>Финансовые обязательства</b>		
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	По наибольшей из суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам и справедливой стоимости за минусом накопленного дохода	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
31 декабря 2018 г.				
Денежные средства в кассе и банках (Примечание 9)	1,602,722	-	-	1,602,722
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,317,535	-	-	12,317,535
Прочие текущие активы	380,329	-	-	380,329
Займы (Примечание 11)	-	-	278,393,156	278,393,156
Обязательство по аренде (Примечание 13)	-	-	603,363	603,363
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14, 26)	-	-	55,529,926	55,529,926
Прочие текущие обязательства	-	-	1,225,862	1,225,862
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 23)	-	1,577,762	-	1,577,762

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 2018 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, резерв по пересчету валют 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 долевого инструмента раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

*Цели управления финансовыми рисками*

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

*Риск, связанный с процентной ставкой*

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению денежных оттоков по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства и займы, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками. Все займы Группы представлены займами с фиксированной ставкой вознаграждения.

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.

**Валютный риск**

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть обязательств Группы выражена в долларах США, швейцарских франках и евро. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает прибыль или убыток от курсовой разницы. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., убыток от курсовой разницы составил 1,779,909 тыс. тенге и 28,686,609 тыс. тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Евро	-	-	57,383,475	58,807,920
Швейцарский франк	11,862	36,998	67,976,351	65,986,771
Российский рубль	8,423	89,986	25,469,381	22,138,114
Доллар США	3,246	58	100,038,091	99,656,880

**Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты**

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, евро, российскому рублю и швейцарскому франку.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам в 2019 г. и 2018 г. 10% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) денежные средства и их эквиваленты и торговую дебиторскую задолженность; б) займы и торговую кредиторскую задолженность Группы, когда денежные средства и их эквиваленты, дебиторская задолженность, займы и кредиторская задолженность выражены в долларах США, евро, российских рублях, швейцарских франках. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы	(325)	(9)
Финансовые обязательства	10,003,809	14,948,532
	<b>Влияние евро</b>	
	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	5,738,348	7,645,030
	<b>Влияние швейцарского франка</b>	
	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Финансовые активы	(1,186)	(3,700)
Финансовые обязательства	6,797,635	6,598,677
	<b>Влияние российского рубля</b>	
	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Финансовые активы	(842)	(8,999)
Финансовые обязательства	2,484,873	2,213,811

### **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.

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 основание ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Группа в основном работает на авансовой основе со сторонними организациями по услугам по грузовым перевозкам. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены задолженностью от связанных сторон, Группа считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

Группа выступает гарантом по обязательствам Материнской компании (Приложение 23).

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и их эквивалентами, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных денежных средств и их эквивалентов и рассматривается как незначительный.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 94% денежных средств Группы на сумму 20,777,211 тыс. тенге приходится на счета в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом BB+ в соответствии с рейтингом Fitch Ratings.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 91.5% денежных средств Группы на сумму 1,466,342 тыс. тенге приходится на счета в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом BB в соответствии с рейтингом Fitch Ratings.

### **Риск ликвидности**

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.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имеется доступная кредитная линия в АО «СитиБанк Казахстана» на 30,000 тыс. долларов США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Таблицы по риску ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее 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.

	Процентная ставка	Срок погашения					Итого
		До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность		49,245,983	308,926	291,740	-	-	49,846,649
Прочие текущие обязательства		518,742	-	1,014,845	-	-	1,533,587
Обязательства по финансовым гарантиям*		592,743,600	-	-	-	-	592,743,600
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.80%	-	1,615,683	27,392,870	219,139,396	120,697,956	368,845,905
		<b>642,508,325</b>	<b>1,924,609</b>	<b>28,699,455</b>	<b>219,139,396</b>	<b>120,697,956</b>	<b>1,012,969,741</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	54,473,315	887,774	168,837	-	-	55,529,926
Прочие текущие обязательства	-	825,874	399,988	-	-	-	1,225,862
Обязательства по финансовым гарантиям*		899,932,550	-	-	-	-	899,932,550
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	6.09%	-	553,020	70,049,436	156,332,351	151,468,408	378,403,215
		<b>955,231,739</b>	<b>1,840,782</b>	<b>70,218,273</b>	<b>156,332,351</b>	<b>151,468,408</b>	<b>1,335,091,553</b>

\* Обязательства по финансовым гарантиям указаны по номинальной стоимости. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» совместно и по отдельности с АО «Казтемиртранс», АО «Пассажирские Перевозки», АО «Вагонсервис» и АО «Пригородные перевозки» предоставляют безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям, выпущенным Материнской компанией.

Суммы, приведенные в таблице по обязательствам по финансовым гарантиям, отражают максимальную сумму, которую Группе пришлось бы погасить при предъявлении требований контрагентом по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает более вероятным, что выплаты сумм по данному договору не потребуются. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии, которая обусловлена вероятностью дефолта по дебиторской задолженности контрагента, являющейся предметом гарантии.



**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по 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	Неопреде- ленный срок	Итого
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	11,071,461	2,664	314,836	36,486	11,425,447
Прочие текущие активы	-	4,721	172,495	80,110	301,985	559,311
Денежные средства и их эквиваленты	-	22,017,530	-	-	2,217	22,019,747
		<b>33,093,712</b>	<b>175,159</b>	<b>394,946</b>	<b>340,688</b>	<b>34,004,505</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	7,145,469	5,135,851	-	36,215	12,317,535
Прочие текущие активы	-	9,216	-	80,707	290,406	380,329
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,596,981	-	-	215	1,597,196
		<b>8,751,666</b>	<b>5,135,851</b>	<b>80,707</b>	<b>326,836</b>	<b>14,295,060</b>

**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.

*Задолженность по аренде*

Балансовая стоимость задолженности по аренде приблизительно равна их справедливой стоимости.

*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.

*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, преобладающих 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом:

	<b>2019 г. (% в год)</b>	<b>2018 г. (% в год)</b>
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	12.3	12.7
Со сроком свыше 5 лет	14.0	13.6
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	5.5	5.9
Со сроком свыше 5 лет	5.8	6.2

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 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 2019 и 2018 гг. была представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2019 г.</b>		<b>31 декабря 2018 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Займы	278,699,432	256,178,885	278,393,156	260,092,065
	<b>278,699,432</b>	<b>256,178,885</b>	<b>278,393,156</b>	<b>260,092,065</b>

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.:

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	-	52,781,411	-	52,781,411
- займы от связанных сторон	-	203,397,474	-	203,397,474
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>256,178,885</b>	<b>-</b>	<b>256,178,885</b>

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г.:

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	-	67,786,378	-	67,786,378
- займы от связанных сторон	-	192,305,687	-	192,305,687
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>260,092,065</b>	<b>-</b>	<b>260,092,065</b>

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. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

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

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительный неоплаченный баланс по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г., не раскрытый в других примечаниях данной консолидированной финансовой отчетности, приводится ниже.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, включают следующее по состоянию на отчетные даты:

		Компании, входящие в группу		Прочие связанные стороны	Итого
		Акционер	Акционера		
Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2019 г.	3,103	10,701,072	1,145	10,705,320
	31 декабря 2018 г.	-	11,565,904	-	11,565,904
Долгосрочные авансы выданные	31 декабря 2019 г.	-	-	-	-
	31 декабря 2018 г.	-	34,467,982	-	34,467,982
Краткосрочные авансы выданные	31 декабря 2019 г.	23,238,854	-	2,318	23,241,172
	31 декабря 2018 г.	48,988,325	-	32,665	49,020,990
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2019 г.	4,483	4,592,231	564,288	5,161,002
	31 декабря 2018 г.	3,942,131	4,874,163	2,124,808	10,941,102
Обязательства по договорам с покупателями (Примечание 16)	31 декабря 2019 г.	-	9,396,052	4,654,169	14,050,221
	31 декабря 2018 г.	-	1,098,204	2,468,458	3,566,662
Займы полученные (Примечание 11)	31 декабря 2019 г.	188,717,525	24,709,623	-	213,427,148
	31 декабря 2018 г.	188,013,337	22,114,173	-	210,127,510
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 г.	437,317	4,557,373	252,560	5,247,250
	31 декабря 2018 г.	-	657,575	-	657,575

По состоянию на 31 декабря 2019 г. торговая дебиторская задолженность от связанных сторон представлена торговой дебиторской задолженностью по договорам услуг по грузовым перевозкам и услуг по предоставлению локомотивной тяги в пассажирском движении на сумму 8,522,485 тыс. тенге, 2,182,835 тыс. тенге, соответственно, со сроком погашения от одного до трех месяцев.

## АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. краткосрочные авансы, выданные связанным сторонам, включали авансы по договору на оказание услуг по доступу к магистральной железнодорожной сети во внутривнутриреспубликанском, экспортном, импортном сообщении, а также авансы на оказание прочих услуг на сумму 23,238,854 тыс. тенге и 2,318 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2018 г.: 48,988,325 тыс. тенге и 32,665 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долгосрочные авансы, выданные связанным сторонам, представлены авансами, выданными ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» за поставку электровозов на сумму 34,467,982 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» не является связанной стороной Группы.

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

		Компании, входящие в группу			Итого
		Акционер	Акционера	Прочие связанные стороны	
Реализация услуг (Примечание 18)	2019 г.	73,416,352	54,140,553	75,848,446	203,405,351
	2018 г.	74,340,141	55,003,639	35,279,641	164,623,421
Приобретение услуг	2019 г.	402,263,164	23,138,803	8,678,382	434,080,349
	2018 г.	331,404,162	26,865,185	15,763,424	374,032,771
Прочий доход	2019 г.	23,714	22,518	105	46,337
	2018 г.	12,379	35,700	-	48,079
Получение займов	2019 г.	-	-	-	-
	2018 г.	87,309,203	-	-	87,309,203
Выплата вознаграждения по займам	2019 г.	9,060,140	2,174,531	-	11,234,671
	2018 г.	5,279,051	1,922,253	-	7,201,304

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети, приобретённые у связанных сторон, составили 402,263,164 тыс. тенге и 331,404,162 тыс. тенге, соответственно (Примечание 19).

#### Компенсация ключевому управленческому персоналу Группы

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 7 и 10 человек, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	107,747	84,407
Пенсионные отчисления	10,436	8,473
Подоходный налог	9,473	8,141
Социальный налог	8,366	7,182
Социальные отчисления	1,033	876
Обязательное медицинское страхование	632	510
	<b>137,687</b>	<b>109,589</b>

**АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

**27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

С 1 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г. на основании приказа Комитета, было утверждено повышение тарифов на услуги по доступу к магистральной железнодорожной сети в среднем на 4%.

**28. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена к выпуску 20 февраля 2020 г.