

REPORT ARCHIVE COPY

**АО «КТЖ-Грузовые
перевозки»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 г.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
Отчет о финансовом положении	5-6
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	11-50

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности АО «КТЖ-Грузовые перевозки» (далее - «Компания»), достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности, выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена руководством Компании 18 марта 2019 г.

От имени руководства Компании


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

18 марта 2019 г.
г. Астана, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету Директоров и Акционеру АО «КТЖ-Грузовые перевозки»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «КТЖ-Грузовые перевозки» (далее-«Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 г., а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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



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



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



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



18 марта 2019 г.
г. Астана, Республика Казахстан

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы		1,447,476	1,106,620
Основные средства	5	377,362,390	351,941,390
Авансы, выданные связанным сторонам	25	34,467,982	8,118,643
Прочие долгосрочные активы	6	23,130,439	25,938,862
Итого долгосрочные активы		436,408,287	387,105,515
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	7	6,650,972	7,734,745
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	25	11,565,904	6,067,647
Авансы, выданные связанным сторонам	25	49,020,990	5,699,454
НДС к возмещению	8	7,732,968	7,219,738
Прочие текущие активы	9	1,816,309	4,516,245
Денежные средства и их эквиваленты	10	1,602,507	4,340,988
Итого текущие активы		78,389,650	35,578,817
Итого активы		514,797,937	422,684,332
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	11	112,329,608	69,107,638
Резерв от пересчета иностранных валют		167,955	107,403
Непокрытый убыток		(31,026,972)	(52,336,505)
Итого капитал		81,470,591	16,878,536
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	12	216,318,759	238,121,514
Обязательства по вознаграждению работникам	13	23,407,499	20,698,333
Отложенные налоговые обязательства	21	16,947,411	8,082,559
Обязательства по финансовым гарантиям	22	1,577,762	-
Прочие долгосрочные обязательства		300,576	501,663
Итого долгосрочные обязательства		258,552,007	267,404,069

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	12	62,074,397	38,206,006
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	13	2,162,758	2,240,699
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	14	44,588,824	35,569,078
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	25	10,941,102	13,862,816
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам	15	4,907,218	4,477,053
Обязательства по договорам с покупателями	16	32,995,098	-
Прочие текущие обязательства	17	17,105,942	44,046,075
Итого текущие обязательства		174,775,339	138,401,727
Итого обязательства		433,327,346	405,805,796
Итого капитал и обязательства		514,797,937	422,684,332

От имени руководства Компании

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

18 марта 2019 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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


(в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Выручка	18	862,621,009	776,377,108
Себестоимость	19	(764,403,967)	(698,928,524)
Валовая прибыль		98,217,042	77,448,584
Общие и административные расходы	20	(16,572,949)	(14,924,519)
Финансовый доход		1,163,491	375,662
Финансовые расходы	12, 25	(24,082,348)	(22,094,890)
Убыток от курсовой разницы	24	(28,686,609)	(4,385,768)
Прочие доходы, нетто		2,651,407	3,411,946
Прибыль до налогообложения		32,690,034	39,831,015
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21	(9,161,533)	(10,224,351)
Прибыль за год		23,528,501	29,606,664
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	13	(761,241)	(1,726,159)
Итого совокупный доход за год		22,767,260	27,880,505

От имени руководства Компании


Саурбаев К.А.
Председатель
Правления (Генеральный
директор)




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


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

18 марта 2019 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


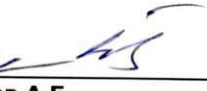

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**
(в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Поступление денежных средств:		862,904,283	765,187,569
Реализация услуг		807,958,277	712,316,829
Авансы, полученные по договорам с покупателями		28,256,104	27,707,993
Прочие поступления		26,689,902	25,162,747
Выбытие денежных средств:		(819,989,948)	(687,112,829)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(659,271,632)	(526,582,432)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(12,543,828)	(25,906,920)
Выплаты по оплате труда		(84,675,445)	(78,249,628)
Выплаты по вознаграждениям	12	(15,936,210)	(16,277,874)
Подходный налог и другие платежи в бюджет		(20,144,573)	(15,510,994)
Прочие выплаты		(27,418,260)	(24,584,981)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		42,914,335	78,074,740
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Поступление денежных средств:		190,405	1,181,223
Реализация основных средств		190,405	960,130
Реализация прочих финансовых активов		-	221,093
Выбытие денежных средств:		(53,365,041)	(41,905,648)
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(53,365,041)	(41,834,647)
Инвестиции в прочие финансовые активы		-	(71,001)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(53,174,636)	(40,724,425)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление денежных средств:		177,145,872	56,885,969
Получение займов	12	136,109,302	41,026,665
Эмиссия акций	11	41,036,570	14,144,625
Прочие поступления	12	-	1,714,679
Выбытие денежных средств:		(169,390,086)	(96,810,742)
Погашение займов	12	(168,173,372)	(62,692,993)
Выплата дивидендов	11	-	(18,976,767)
Выплата финансовой помощи выданной	12	-	(14,526,390)
Прочие выплаты		(1,216,714)	(614,592)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		7,755,786	(39,924,773)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(2,504,515)	(2,574,458)

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)*

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	4,340,988	6,769,519
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(233,751)	145,927
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(215)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	1,602,507	4,340,988

От имени руководства Компании


Саурбаев К.А.
Председатель
Правления (Генеральный
директор)
Мансутов А.Б.
Заместитель Генерального
Директора по экономике и
финансам
Кантарбаева Г.Е.
Главный бухгалтер-
Директор департамента
бухгалтерского учета18 марта 2019 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

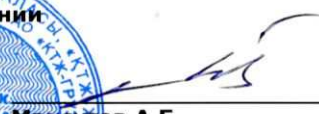
**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**


(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Непокрытый убыток	Итого капитал/ (дефицит капитала)
На 1 января 2017 г.		53,323,303	14,890	(61,240,243)	(7,902,050)
Прибыль за год		-	-	29,606,664	29,606,664
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(1,726,159)	(1,726,159)
Итого совокупный доход за год		-	-	27,880,505	27,880,505
Вклад в уставный капитал	11	15,784,335	-	-	15,784,335
Дивиденды	11	-	-	(18,976,767)	(18,976,767)
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности		-	92,513	-	92,513
На 31 декабря 2017 г.		69,107,638	107,403	(52,336,505)	16,878,536
На 1 января 2018 г.		69,107,638	107,403	(52,336,505)	16,878,536
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 за минусом эффекта отложенного налога 288,771 тыс. тенге	2	-	-	(1,457,727)	(1,457,727)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.		69,107,638	107,403	(53,794,232)	15,420,809
Прибыль за год		-	-	23,528,501	23,528,501
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(761,241)	(761,241)
Итого совокупный доход за год		-	-	22,767,260	22,767,260
Вклад в уставный капитал	11	43,221,970	-	-	43,221,970
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности		-	60,552	-	60,552
На 31 декабря 2018 г.		112,329,608	167,955	(31,026,972)	81,470,591

От имени руководства Компании


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

18 марта 2019 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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»). Компания была зарегистрирована 14 октября 2003 г.

В соответствии с Государственной программой развития и интеграции инфраструктуры транспортной системы Республики Казахстан до 2020 г., утвержденной Указом Президента Республики Казахстан от 13 января 2014 г. №725, в настоящее время завершена работа по созданию национального перевозчика грузов.

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.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұқ-Қазына», является конечным акционером Компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 25.

Деятельность Компании 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.

С 1 апреля 2018 г. Комитет согласовал увеличение тарифов на услуги по перевозке грузов. В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом в течение 2018 г. составило 6.8%, в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети в среднем 4% и тарифа за услуги локомотивной тяги на 10% (2017 г.: 5%, 4% и 7%, соответственно).

Среднее количество работников Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. составило 48,546 и 47,968 человек, соответственно.

Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии МСФО.

Принцип непрерывной деятельности

Финансовая отчетность Компании 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 2018 г. текущие обязательства Компании превысили текущие активы на 96,385,689 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 102,822,910 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания провела реклассификацию в текущие обязательства долгосрочного займа HSBC Франция в сумме 46,237,971 тыс. тенге, в связи с несоблюдением одного из финансовых коэффициентов (долг к капиталу) Материнской компании, которая является гарантом кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция. После отчетной даты Материнской компанией получено письмо-согласие об изменении порогового значения коэффициента на 1.53 на 31 декабря 2018 г., что не было отражено по состоянию на отчетную дату, поскольку письмо-согласие было получено после отчетной даты (Примечание 26). Материнская компания соблюдает пересмотренное пороговое значение коэффициента на 31 декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. часть текущих обязательств Компании представлена следующим:

- кредиторской задолженностью связанным сторонам в сумме 10,941,102 тыс. тенге (Примечание 25);
- авансами, полученными по договорам с покупателями в сумме 27,441,195 тыс. тенге (Примечание 16).

Основываясь на предыдущем опыте Компания сможет, при необходимости, согласовать сроки погашения задолженности со связанными сторонами.

Компания является доминантом на рынке оказания услуг локомотивной тяги и обеспечивает потребности в транспортировке грузов крупнейших компаний в сегментах добычи и производства нефти и газа, металлов, угля и других отраслях промышленности. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, 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. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и, что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной финансовой отчетности.

Также, Материнская Компания АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Компании продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку. Руководство считает, что в связи с вышеуказанной поддержкой, а также в связи с тем, что Компания генерирует достаточный уровень операционной прибыли, Компания будет способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

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

(в тыс. тенге)

База для определения стоимости

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов, после даты совершения операции, отражаются в составе 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:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	384.20	332.33
Евро	439.37	398.23
Швейцарский франк	390.41	340.61
Российский рубль	5.52	5.77

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

	2018 г.	2017 г.
Доллар США	344.90	326.08
Евро	406.77	368.52
Швейцарский франк	352.49	331.27
Российский рубль	5.50	5.59

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

В текущем году Компания применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотренный в июле 2014 г.) и соответствующие последующие поправки к другим стандартам МСФО, которые вступают в силу для годового периода, начинающегося 1 января 2018 г. или после этой даты. Переходные положения МСФО (IFRS) 9 позволяют Компании не пересчитывать сравнительные данные.

МСФО (IFRS) 9 ввел новые требования для:

- классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств;
- обесценения финансовых активов;
- общего учета хеджирования.

Подробная информация об этих новых требованиях, а также их влиянии на финансовую отчетность Компании описана ниже.

Компания применила МСФО (IFRS) 9 в соответствии с вышеуказанными переходными положениями.

Классификация и оценка финансовых активов и обязательств

Дата первоначального применения (то есть дата, когда Компания провела оценку своих существующих финансовых активов и финансовых обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9) – 1 января 2018 г. Компания выбрала модифицированный ретроспективный подход на дату первоначального применения данного стандарта. Соответственно, Компания применила требования МСФО (IFRS) 9 к инструментам, которые были признаны по состоянию на 1 января 2018 г., и не применяла требования к инструментам, признание которых уже было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Сравнительные показатели в отношении инструментов, которые признаны по состоянию на 1 января 2018 г. не были пересчитаны, а общий накопленный эффект был отражен через входящее сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г.

Все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО (IFRS) 9, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целями которой являются и получение предусмотренных договором денежных потоков, и продажа долгового инструмента, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД); и
- все прочие долговые инвестиции и долевые инвестиции впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ).

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

(в тыс. тенге)

Руководство Компании проверило и оценило существующие финансовые активы и обязательства Компании, по состоянию на 1 января 2018 г., на основе фактов и обстоятельств, которые существовали на ту дату, и сделало вывод, что первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 оказало следующее влияние на финансовые активы Компании в отношении их классификации и оценки.

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

	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9		Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 Сумма
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость (займы и дебиторская задолженность)	4,340,988	Амортизированная стоимость	4,340,337	(651)
Торговая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость (займы и дебиторская задолженность)	7,176,842	Амортизированная стоимость	7,196,160	19,318
Финансовые обязательства					
Займы	Амортизированная стоимость	(276,327,520)	Амортизированная стоимость	(276,648,832)	(321,312)
Обязательства по финансовым гарантиям за минусом эффекта отложенного налога 288,771 тыс. тенге	По наибольшей из амортизированной стоимости по МСФО (IAS) 39 и суммы резерва по МСФО (IAS) 37		По наибольшей из суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам и справедливой стоимости за минусом накопленного дохода по МСФО	(1,155,082)	(1,155,082)
Итого эффект первого применения МСФО (IFRS) 9					(1,457,727)

Компания пересчитала на 1 января 2018 г. эффект от модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания в соответствии с новыми требованиями МСФО (IFRS) 9, и признала разницу между балансовой стоимостью финансовых обязательств, возникающую в результате применения МСФО (IFRS) 9, в размере 321,312 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли. Компания также признала обязательства по выданным финансовым гарантиям за минусом эффекта отложенного налога в размере 1,155,082 тыс. тенге, возникающим в результате применения МСФО (IFRS) 9 в составе нераспределенной прибыли.

Учетная политика Компании в отношении финансовых активов и финансовых обязательств детально описана в Примечании 3.

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

В текущем периоде Компания применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», вступивший в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 15 вводит пятиэтапную модель признания выручки. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Краткое резюме новых требований, а также их влияние на финансовую отчетность Компании описаны ниже.

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

(в тыс. тенге)

Компания применила МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод перехода к тем договорам, которые не были исполнены на дату первоначального применения. На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существовавших на указанную дату, применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказало значительного влияния на финансовую отчетность, кроме требования раскрытия большего объема информации.

Ниже представлены новые термины и определения, введенные (МСФО) IFRS 15 использованные Компанией при составлении финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания отразила *Обязательства по договорам с покупателями* отдельной статьей отчета о финансовом положении, которые представляют собой обязанность Компании предоставить услуги покупателю, за которые Компания получила возмещение. По состоянию на 31 декабря 2017 г. данная сумма была отражена в составе статьи «Прочие текущие обязательства» отчета о финансовом положении в строках «Авансы полученные» и «Доходы будущих периодов» (Примечание 17).

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15, Компания провела анализ существующих договоров с целью идентификации обязанностей к исполнению, что привело к пересмотру представления в финансовой отчетности некоторых видов выручки Компании. Также, Компания представила детальную информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков. Данная информация представлена в Примечании 18.

Учетная политика Компании в отношении потоков доходов детально описана в Примечании 3.

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

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

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

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.;
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Вознаграждения работникам: изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

МСФО (IFRS) 16 Аренда

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

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

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

Руководство Компании предварительно оценило эффект от применения МСФО (IFRS) 16 и пришло к выводу, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем не окажет значительное влияние на суммы активов и обязательств.

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 приходяются 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, техническое обслуживание отражаются в составе прибыли 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 Компания 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 прибыли 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 отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

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

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

(в тыс. тенге)

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 конвенциями на рынке.

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

Классификация финансовых активов

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

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

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

Компания всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности, активам по договору 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 Компании, 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, Компания 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, Компания должна оценивать оценочный резерв под

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

(в тыс. тенге)

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

Компания 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 Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания 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 Компания 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.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Долевые инструменты

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

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

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства

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

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как уставный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, вычитаются из суммы поступлений капитала.

Дивиденды

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

Компания признает выручку в основном от предоставления следующих услуг:

- услуги по предоставлению грузовых перевозок;
- услуги по управлению перевозочным процессом;
- услуги по предоставлению локомотивной тяги.

Выручка признается, чтобы отразить передачу покупателям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на оказанные услуги. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка от услуг по предоставлению грузовых перевозок

Услуги по предоставлению грузовых перевозок

Компания признает выручку от грузовых перевозок во внутривнутриреспубликанском, международном-импортном, международном-экспортном, международном-транзитном сообщениях. Выручка по предоставлению услуг по грузовым перевозкам признается в течение времени. В качестве метода оценки степени выполнения услуг на отчетную дату, Компания 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 грузовых перевозок на дату поступления денежных средств.

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

(в тыс. тенге)

При этом, в Компании 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.

Доходы будущих периодов признаются как выручка отчетного периода по мере оказания услуг.

В договорах, к которым применим Приказ Комитета об утверждении временного понижающего коэффициента к тарифу на регулируемые услуги 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. Для оценки суммы скидок Компания использует метод ожидаемой стоимости.

Сумма обязательств по предоставлению скидки покупателям на 31 декабря 2018 г. оценивается в размере 1,070,241 тыс. тенге.

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

Компания признает выручку от 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 магистральной железнодорожной сети, утвержденной Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

Выручка от услуг по предоставлению локомотивной тяги

Компания 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 локомотиво-часах. Выручка от услуг 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 в применении учетной политики Компании

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

Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависят от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть», а также от целей бизнес-модели (Примечание 3).

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который отражает каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. При оценке необходимо применить суждение, принимая во внимание все уместные свидетельства, включая следующее: каким образом оценивается доходность финансовых активов; риски, которые влияют на доходность активов, и способ управления указанными рисками; каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом. Компания 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 соответствия причин выбытия, цели деятельности, для которой данный актив удерживался. Мониторинг является частью процесса непрерывной оценки Компанией актуальности бизнес-модели в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы, и в случае изменения бизнес-модели, реклассифицировать все затрагиваемые активы. В представленных периодах такие изменения не требовались.

Значительное увеличение кредитного риска

Как раскрыто в Примечании 3, Компания 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, Компания 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

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

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

(в тыс. тенге)

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.

Компанией был проведен анализ индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 г. На основе проведенного анализа индикаторы обесценения основных средств Компании выявлены не были.

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 до начисленных налогов. Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые до начислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2018 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 Компания производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Компания 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. Компания 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 Компании, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Вознаграждения работникам после выхода на пенсию

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

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

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Компания 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 Компанией, 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 ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 г.	998,434	9,476,160	4,394,988	486,864,582	2,498,263	26,156,186	530,388,613
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)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	982,736	9,940,766	6,335,291	549,385,870	2,768,362	1,808,415	571,221,440
Накопленный износ							
Сальдо на 1 января 2018 г.	-	(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
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	-	(4,568,798)	(2,183,695)	(186,473,409)	(533,148)	-	(193,859,050)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	982,736	5,271,968	4,151,596	362,912,461	2,235,214	1,808,415	377,362,390

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
Сальдо на 1 января 2017 г.	402,219	8,705,969	4,013,486	463,057,269	2,348,033	26,154,984	504,681,960
Поступило	639,747	808,369	254,141	26,725	99,063	26,809,743	28,637,788
Внутреннее перемещение	-	-	159,254	26,649,287	-	(26,808,541)	-
Выбыло	(43,532)	(38,178)	(31,893)	(2,868,699)	51,167	-	(2,931,135)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	998,434	9,476,160	4,394,988	486,864,582	2,498,263	26,156,186	530,388,613
Накопленный износ							
Сальдо на 1 января 2017 г.	-	(4,385,025)	(1,687,374)	(157,597,128)	(419,699)	-	(164,089,226)
Начислено за год	-	(179,924)	(210,917)	(16,335,936)	(46,371)	-	(16,773,148)
Выбыло	-	4,697	31,893	2,424,526	(45,965)	-	2,415,151
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	-	(4,560,252)	(1,866,398)	(171,508,538)	(512,035)	-	(178,447,223)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	998,434	4,915,908	2,528,590	315,356,044	1,986,228	26,156,186	351,941,390

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. локомотивы Компании с балансовой стоимостью 114,972,055 тыс. тенге были использованы в качестве обеспечения по займам Компании и Материнской компании (31 декабря 2017 г.: 118,389,441 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. стоимость полностью изношенных основных средств составила 54,132,147 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 42,994,341 тыс. тенге).

В течение 2018 г. Компания ввела в эксплуатацию 38 локомотивов общей стоимостью 60,406,183 тыс. тенге (2017 г.: 13 локомотивов общей стоимостью 25,439,251 тыс. тенге). Прочее внутреннее перемещение представлено капитальным ремонтом локомотивов, а также вводом в эксплуатацию прочих основных средств.

6. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
НДС к возмещению	21,574,367	12,717,378
Авансы, выданные сторонним организациям	754,159	12,235,368
Дебиторская задолженность работников	697,173	811,827
Расходы будущих периодов	33,739	103,288
Прочие	71,001	71,001
	<u>23,130,439</u>	<u>25,938,862</u>

Авансы, выданные сторонним организациям, представлены авансами, выданными ТОО «Дженерал Электрик Казахстан» на приобретение оборудования для грузовых локомотивов (31 декабря 2017 г.: авансами, выданными АО «Локомотив құрастыру зауыты» за поставку грузовых тепловозов).

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Топливо	3,143,747	4,507,830
Запасные части	1,767,346	1,741,799
Сырье и материалы	193,519	239,040
Прочие	1,601,691	1,305,137
	<u>6,706,303</u>	<u>7,793,806</u>
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(55,331)	(59,061)
	<u>6,650,972</u>	<u>7,734,745</u>

8. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

На 31 декабря 2018 г. по налогу на добавленную стоимость сложилась дебиторская задолженность в сумме 29,307,335 тыс. тенге в связи с наличием оборотов по международной перевозке, облагаемых по нулевой ставке (31 декабря 2017 г.: 19,937,116 тыс. тенге). Текущая часть НДС к возмещению составила 7,732,968 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 7,219,738 тыс. тенге).

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

(в тыс. тенге)

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, выданные сторонним организациям	975,279	1,402,763
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	751,631	1,109,195
Взносы, оплаченные за участие в тендерах	-	2,397,170
Прочие	1,115,122	939,841
	<u>2,842,032</u>	<u>5,848,969</u>
Минус: резерв под обесценение	(1,025,723)	(1,332,724)
	<u>1,816,309</u>	<u>4,516,245</u>

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Резерв под обесценение на начало года	(1,332,724)	(1,100,419)
Начислено за год	(140,507)	(232,615)
Списано за счет ранее созданного резерва	228	310
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	447,280	-
Резерв под обесценение на конец периода	<u>(1,025,723)</u>	<u>(1,332,724)</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность сторонних организаций была представлена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Тенге	714,633	1,097,729
Швейцарские франки	36,998	9,020
Российские рубли	-	2,446
	<u>751,631</u>	<u>1,109,195</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Деньги на текущих счетах в банках, в тенге	1,495,618	1,447,775
Деньги на текущих счетах в банках, в рублях	89,986	28,873
Деньги в пути	11,534	22,132
Деньги в кассе	5,526	7,592
Деньги на текущих счетах в банках, в долларах США	58	3,211
Краткосрочные банковские вклады, в тенге	-	2,831,405
	<u>1,602,722</u>	<u>4,340,988</u>
Минус: резерв под обесценение	(215)	-
	<u>1,602,507</u>	<u>4,340,988</u>

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

(в тыс. тенге)

11. 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 2017 г.	58,018,597	58,018,597	1,191	69,107,638
На 31 декабря 2018 г.	<u>58,085,108</u>	<u>58,085,108</u>	<u>1,934</u>	<u>112,329,608</u>

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

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 год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Компанией были выпущены 10,287 акций, в оплату которых были получены денежные средства в сумме 14,144,625 тыс. тенге, а также основные средства на сумму 1,639,710 тыс. тенге от Материнской компании.

В 2018 г. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды. В 2017 г. Компания объявила и полностью выплатила дивиденды на сумму 18,976,767 тыс. тенге.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

(в тыс. тенге)

12. ЗАЙМЫ

	Исходная валюта	Дата Погашения	Процентная ставка	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге, с индексацией к доллару США	17 ноября 2027 г.	6.38%	95,808,412	83,039,194
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге, с индексацией к швейцарскому франку	5 декабря 2023 г.	3.25%	64,846,229	-
HSBC Франция	Евро	5 сентября 2020 г.- 30 июня 2026 г.	CIRR (2.29%) + 0.75%, CIRR (3.90%) + 0.9%	58,397,399	62,537,783
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге	15 ноября 2024 г.	9.25%	25,840,006	-
ООО «КТЖ Финанс»	Российский рубль	1 июня 2022 г.	9.85%	21,965,209	22,931,853
Европейский Банк Реконструкции и Развития	Тенге	18 сентября 2024 г.	10%	9,447,138	11,021,176
Экспортно-Импортный Банк США	Доллар США	13 декабря 2018 г.	Транш 1 – 1.7%, Транш 2, 3 – 2.13%, Транш 4 – 2.32%, Транш 5 – 2.71%, Транш 6 – 3.22%	-	63,303,802
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Тенге	28 сентября 2018 г.	12-13%	-	27,909,224
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Тенге	27 ноября 2018 г.	12%	-	3,468,260
Задолженность по процентам				<u>2,088,763</u>	<u>2,116,228</u>
				278,393,156	276,327,520
За вычетом: текущая часть долгосрочных займов				<u>(62,074,397)</u>	<u>(38,206,006)</u>
				<u>216,318,759</u>	<u>238,121,514</u>

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	Банковские кредиты	Займы от связанных сторон	Итого
На 1 января 2018 г.	168,938,306	107,389,214	276,327,520
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 9	(321,316)	-	(321,316)
На 1 января в соответствии с МСФО (IFRS) 9	168,616,990	107,389,214	276,006,204
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Выплата основного долга по займам	(168,173,372)	-	(168,173,372)
Поступления по займам полученным	48,800,000	87,309,302	136,109,302
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(119,373,372)	87,309,302	(32,064,070)
Влияние изменения 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 модификаций 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)
На 31 декабря 2018 г.	68,265,646	210,127,510	278,393,156

	Банковские кредиты	Займы от связанных сторон	Финансовая помощь от связанных сторон	Итого
На 1 января 2017 г.	177,430,421	99,725,688	13,134,395	290,290,504
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Выплата основного долга по займам	(47,692,993)	(15,000,000)	(14,526,390)	(77,219,383)
Поступления по займам полученным	21,014,679	21,726,665	-	42,741,344
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(26,678,314)	6,726,665	(14,526,390)	(34,478,039)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	4,532,045	987,365	-	5,519,410
Затраты по процентам по займам и амортизация дисконта	12,796,247	7,026,553	1,391,995	21,214,795
Проценты уплаченные	(10,341,154)	(5,936,720)	-	(16,277,874)
Прочие поступления*	11,127,370	-	-	11,127,370
Прочие изменения, нетто	74,951	(1,140,337)	-	(1,065,386)
На 31 декабря 2017 г.	168,938,306	107,389,214	-	276,327,520

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

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

(в тыс. тенге)

Сроки выплаты займов приведены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До года	62,074,397	38,206,006
От 1 до 2 лет	1,588,235	31,700,354
От 2 до 3 лет	1,588,235	116,764,384
От 3 до 4 лет	23,553,444	22,792,720
От 4 до 5 лет	66,434,464	41,781,309
Свыше 5 лет	123,154,381	25,082,747
	278,393,156	276,327,520

HSBC Франция

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. эффективная процентная ставка по займу HSBC Франция составила 5.42% (2017 г.: 6.7%).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 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 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). За год, закончившийся 31 декабря 2017 г. были освоены заемные средства на сумму 31,500 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 11,127,370 тыс. тенге по курсу на дату переводов), а также премия COFACE на сумму 3,380 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 1,193,967 тыс. тенге по курсу на дату переводов).

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 9.28%. 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 сберегательный банк Казахстана».

12 декабря 2018 г. Компанией был подписан договор с АО «НК «Қазақстан Темір Жолы» 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 3.77%. Оплата вознаграждения осуществляется один раз в год. Погашение основного долга осуществляется единовременным платежом в конце срока займа. Основной долг и начисленные вознаграждения подлежат индексации к швейцарскому франку. Целевое назначение займа-рефинансирование долгосрочного займа от Экспортно-Импортного Банка США. Затраты по комиссии по организации данного займа составили 1,485,990 тыс. тенге.

АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

В марте 2018 г. Компания, в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 12 декабря 2016 г., заключенного с АО «Народный сберегательный банк Казахстана», заключила дополнительное соглашение об изменении ставки вознаграждения долгосрочного займа с 13% на 12% годовых и признала доход от модификации займа в размере 650,264 тыс. тенге в составе финансовых доходов.

28 сентября и 27 ноября 2018 г. Компания полностью досрочно погасила займы от АО «Народный сберегательный банк Казахстана».

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

(в тыс. тенге)

Экспортно-Импортный Банк США

13 декабря 2018 г. Компания досрочно полностью погасила долгосрочный заем от Экспортно-Импортный Банк США.

Финансовые затраты

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. финансовые расходы по займам, составили 22,867,093 тыс. тенге и 19,822,800 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. амортизация комиссий за неосвоение займа HSBC Франция на сумму 1,101,054 тыс. тенге и 918,205 тыс. тенге, соответственно, была включена в состав финансовых расходов.

Кредитные соглашения и их нарушение

Кредитное соглашение банка HSBC Франция включает обязательства Компании по соблюдению финансовых показателей, таких как требования к чистым активам и соотношение итога 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 Компании были пересмотрены пороговые значения по финансовым показателям на 31 декабря 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания 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. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Материнская компания допустила нарушение условий одного из предусмотренных ковенантов, установленных HSBC Франция (долг к капиталу), в результате чего Компания реклассифицировала долгосрочную часть займа в размере 46,237,971 тыс. тенге в краткосрочную часть. После отчетной даты Материнская компания получила письмо-согласие об изменении порогового значения коэффициента на 31 декабря 2018 г., что не было отражено по состоянию на отчетную дату, поскольку письмо-согласие было получено после отчетной даты (Примечание 26). Материнская компания соблюдает пересмотренное пороговое значение коэффициента на 31 декабря 2018 г. Соответственно, это событие не привело к необходимости погашения займа от HSBC Франция раньше предусмотренного кредитным соглашением срока и не повлияло на исполнение прочих кредитных обязательств Компании.

Также, с целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед ЕБРР до отчетной даты Компания получила письма-согласия от кредиторов о неприменении финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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. Материнская компания получила письмо-согласие о неприменении финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2018 г. до отчетной даты в рамках кредитного соглашения, заключенного с ЕБРР.

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

Обязательные отчисления с заработной платы

Компания 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 2018 и 2017 гг. расходы по социальному налогу и социальным отчислениям, признанные в составе себестоимости и общих и административных расходах составили 16,521,071 тыс. тенге и 14,813,480 тыс. тенге, соответственно (Примечания 19 и 20).

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

(в тыс. тенге)

Компания 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

Вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2018-2020 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом.

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	23,407,499	20,698,333
Краткосрочная часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	2,162,758	2,240,699
	<u>25,570,257</u>	<u>22,939,032</u>

Движение текущего значения обязательств по пенсионному плану с определенным размером выплат с предусмотренными размерами платежа за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Общая сумма обязательств на начало периода	22,939,032	20,669,561
Стоимость услуг отчетного периода	840,657	663,286
Процентный расход	2,174,076	1,984,278
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке:	761,241	1,726,159
- изменения финансовых допущений	760,544	594,567
- корректировки на основе опыта	602,165	6,615
- прочее (эффект налогов)	(601,468)	1,124,977
Стоимость услуг прошлых лет	1,217,369	-
Произведенные выплаты	(2,327,418)	(2,516,004)
Актuarный (доход)/убыток признанный в прибылях и убытках	(34,700)	411,752
Общая сумма обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<u>25,570,257</u>	<u>22,939,032</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. стоимость услуг отчетного периода, стоимость услуг прошлых лет, процентный расход и актуарный убыток были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходов на сумму 3,903,584 тыс. тенге и 293,818 тыс. тенге, соответственно (2017 г.: 2,814,571 тыс. тенге и 244,745 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 19 и 20).

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

(в тыс. тенге)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Ставка дисконта	8.3%	9.0%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	3.4%	4.0%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.9%	4.3%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	6.3%	6.6%

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 9.8%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Кредиторская задолженность за поставку топлива	15,298,838	14,177,821
Кредиторская задолженность за предоставление электроэнергии	8,518,711	6,377,900
Кредиторская задолженность за сервисное обслуживание локомотивов	7,069,625	6,510,175
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	6,301,800	5,143,488
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	4,740,369	2,825
Кредиторская задолженность за поставку товарно-материальных запасов	1,301,469	2,164,411
Прочее	1,358,012	1,192,458
	<u>44,588,824</u>	<u>35,569,078</u>

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Тенге	42,054,857	33,312,821
Доллары США	1,718,222	1,512,011
Швейцарские франки	791,804	743,857
Российские рубли	23,941	389
	<u>44,588,824</u>	<u>35,569,078</u>

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Отчисления в пенсионные фонды и фонд социального страхования	2,227,418	1,978,370
Индивидуальный подоходный налог	1,327,036	1,176,531
Социальный налог	591,340	528,481
Обязательства по социальному страхованию	317,346	393,062
Налог на добавленную стоимость	66,052	122,707
Прочие	378,026	277,902
	<u>4,907,218</u>	<u>4,477,053</u>

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)***16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. обязательства по договорам с покупателями представлены следующим:

	31 декабря 2018 г.
Авансы, полученные по договорам услуг грузовых перевозок и локомотивной тяги	27,441,195
Доходы будущих периодов по договорам услуг грузовых перевозок	5,553,903
	<u>32,995,098</u>

По состоянию на 1 января 2018 г. авансы, полученные по договорам услуг грузовых перевозок и локомотивной тяги и доходы будущих периодов по договорам услуг грузовых перевозок на сумму 27,186,242 тыс. тенге и 5,010,729 тыс. тенге, соответственно, были ресклассифицированы в состав обязательств по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2017 г. данные статьи были отражены в составе прочих текущих обязательств (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. авансы, полученные по договорам услуг грузовых перевозок и локомотивной тяги, будут признаны в качестве выручки в течение года.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав обязательств по договорам с покупателями на начало периода составила 32,196,971 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. авансы, полученные по договорам услуг грузовых перевозок и локомотивной тяги, включают авансы, полученные от связанных сторон, на сумму 3,566,662 тыс. тенге (Примечание 25).

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по заработной плате	6,758,983	6,008,383
Резервы по неиспользованным отпускам	4,988,979	4,514,501
Суммы, полученные от поставщиков за участие в тендерах	2,968,892	260,079
Задолженность по аренде	399,988	428,681
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	54,123	138,783
Авансы полученные (Примечание 16)	-	27,186,242
Доходы будущих периодов (Примечание 16)	-	5,010,729
Прочие	1,934,977	498,677
	<u>17,105,942</u>	<u>44,046,075</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. авансы, полученные по договорам услуг грузовых перевозок и локомотивной тяги, включают авансы, полученные от связанных сторон, на сумму 1,397,562 тыс. тенге (Примечание 25).

18. ВЫРУЧКА

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. выручка включала следующее:

	2018 г.
Услуги по грузовым перевозкам	771,532,193
Услуги по управлению перевозочным процессом	53,106,797
Услуги локомотивной тяги в пассажирском движении	18,681,978
Услуги локомотивной тяги в грузовом движении	12,836,399
Прочее	6,463,642
	<u>862,621,009</u>

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

(в тыс. тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., выручка от услуг по грузовым перевозкам включала следующее:

	<u>2018 г.</u>
<i>Выручка от услуг по грузовым перевозкам по направлениям:</i>	
Во внутриреспубликанском направлении	264,315,901
В международном-транзитном сообщении	229,313,965
В международном-экспортном сообщении	144,405,435
В международном-импортном сообщении	93,071,347
	<u>731,106,648</u>
<i>Прочая выручка</i>	
Дополнительные сборы	34,950,163
Прочее	5,475,382
	<u>771,532,193</u>

Ниже представлена выручка по договорам с покупателями за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. по методу признания:

	<u>2018 г.</u>
<i>В течение времени:</i>	
Услуги по грузовым перевозкам по направлениям	729,623,665
Услуги по управлению перевозочным процессом	53,106,797
Услуги локомотивной тяги в пассажирском движении	18,681,978
Услуги локомотивной тяги в грузовом движении	12,836,399
	<u>814,248,839</u>
<i>В момент времени:</i>	
Прочие услуги по грузовым перевозкам	41,908,528
Прочие	6,463,642
	<u>862,621,009</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., доходы включали следующее:

	<u>2017 г.</u>
Грузовые перевозки	753,793,135
Пассажирские перевозки	18,040,050
Прочие	4,543,923
	<u>776,377,108</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. Компания оказала связанным сторонам услуги на сумму 164,623,421 тыс. тенге и 132,815,165 тыс. тенге, соответственно (Примечание 25).

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Услуги по доступу к магистральным железнодорожным сетям	330,479,206	322,842,201
Затраты на персонал	117,106,397	102,784,342
Топливо	111,985,912	85,979,177
Сервисное обслуживание локомотивов и прочие услуги	105,191,095	92,799,118
Электроэнергия	38,354,636	36,614,855
Износ и амортизация	17,126,610	16,716,947
Услуги охраны и сопровождения груза	13,271,807	11,414,950
Услуги по энергодиспетчерской тяге	9,070,177	10,908,803
Материалы и запасы	8,800,526	7,795,691
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 13)	3,903,584	2,814,571
Аренда вагонов	1,589,182	1,571,957
Прочие расходы	7,524,835	6,685,912
	<u>764,403,967</u>	<u>698,928,524</u>

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)*

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., затраты на персонал, включали следующее:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Затраты на персонал	101,142,650	88,468,577
Социальный налог и социальные отчисления	15,576,226	13,906,580
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	<u>387,521</u>	<u>409,185</u>
	<u>117,106,397</u>	<u>102,784,342</u>

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. расходы на топливо в том числе включают расходы на списание товарно-материальных запасов в результате расхождений данных по расходу топлива Компании и ТОО «Торговый дом ТЭК-КАЗАХСТАН», оказывающей Компании услуги по экипировке топливом на сумму 6,719,770 тыс. тенге и 4,432,709 тыс. тенге, соответственно.

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Затраты на персонал	9,437,615	8,709,038
Социальные мероприятия	1,804,968	1,535,414
Расходы по операционной аренде	736,712	694,714
Командировочные и представительские расходы	648,282	628,747
Налоги	596,161	589,527
Услуги по техническому обслуживанию оргтехники	294,840	410,308
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 13)	293,818	244,745
Износ и амортизация	282,208	208,151
Услуги связи	272,631	246,247
Услуги банка	223,789	208,209
Прочие расходы	<u>1,981,925</u>	<u>1,449,419</u>
	<u>16,572,949</u>	<u>14,924,519</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., затраты на персонал включали следующее:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Затраты на персонал	8,264,125	7,798,966
Социальный налог и социальные отчисления	944,845	906,900
Начисление/(восстановление) резерва на премию руководящему персоналу	140,677	(52,319)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	<u>87,968</u>	<u>55,491</u>
	<u>9,437,615</u>	<u>8,709,038</u>

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

(в тыс. тенге)

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают корпоративный подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2018 и 2017 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	7,910	3,119
Корректировка подоходного налога прошлых лет	541,564	-
Расход по отложенному налогу на прибыль	<u>8,612,059</u>	<u>10,221,232</u>
	<u>9,161,533</u>	<u>10,224,351</u>

Ниже приводится сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке за годы, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налогообложения	32,690,034	39,831,015
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке	6,538,007	7,966,203
Корректировка прошлых лет	541,564	-
Невычитаемые расходы	<u>2,081,962</u>	<u>2,258,148</u>
Расход по корпоративному подоходному налогу	<u>9,161,533</u>	<u>10,224,351</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 финансовой отчетности, включали следующее:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Переносимые налоговые убытки	21,724,453	23,303,507
Резерв по неиспользованным отпускам	997,796	902,900
Прочие	<u>920,439</u>	<u>517,968</u>
	<u>23,642,688</u>	<u>24,724,375</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Основные средства	(40,570,415)	(32,637,145)
Прочие	<u>(19,684)</u>	<u>(169,789)</u>
	<u>(40,590,099)</u>	<u>(32,806,934)</u>
Отложенные обязательства по налогу, нетто	<u>(16,947,411)</u>	<u>(8,082,559)</u>

Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлено следующим образом:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
На 1 января	(8,082,559)	2,138,673
Отражено в прибылях и убытках	(9,153,623)	(10,221,232)
Отражено в капитале	<u>288,771</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(16,947,411)</u>	<u>(8,082,559)</u>

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

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

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

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии (по курсу на 31 декабря 2018 г.)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс» 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 2019 г.	100,000 тыс. швейцарских франков (39,041,000 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс» 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 (72,225,850 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс» 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 (422,620,000 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	17 ноября 2017 г.	17 ноября 2027 г.	780,000 тыс. долларов США (299,676,000 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.	170,000 тыс. швейцарских франков (66,369,700 тыс. тенге)

23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства инвестиционного характера и обязательства по операционной аренде

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания имела обязательства инвестиционного характера по приобретению электровозов и тепловозов на сумму 1,271,912,778 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 867,926,862 тыс. тенге).

Обязательства по операционной аренде

Договоры операционной аренды в основном имеют продолжительность до одного года.

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

Условные обязательства

Судебные иски

Компания является объектом различных судебных разбирательств, относящихся к ее хозяйственной деятельности таких, как требования по возмещению имущественного ущерба. Руководство Компании 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 Компания является субъектом рынка, занимающим доминирующее положение по предоставлению услуги перевозки грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги, мониторинг тарифов услуг перевозки грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги Компании осуществляется Комитетом.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в 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 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 2018 и 2017 гг. Компания имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Компании или в связи с ее деятельностью. У Компании отсутствует страховое покрытие ответственности за прекращение финансово-хозяйственной деятельности.

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

(в тыс. тенге)

Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. По сравнению с 2017 г. общая стратегия Компании не изменилась.

Структура капитала Компании включает уставный капитал, резерв по пересчету валют и непокрытый убыток.

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению денежных оттоков по займам Компании. Компания 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 Компании 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

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

Значительная часть обязательств Компании выражена в долларах США 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 2018 и 2017 гг. убыток от курсовой разницы составил 28,686,609 тыс. тенге и 4,385,786 тыс. тенге, соответственно.

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

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российский рубль	89,986	31,319	22,138,114	23,087,953
Швейцарский франк	36,998	9,020	65,986,771	743,857
Доллар США	58	3,211	99,656,880	149,131,633
Евро	-	-	58,807,920	63,011,636

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

(в тыс. тенге)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 15% к доллару США (2017 г.: 17%), 13% к евро (2017 г.: 20%), 12% к российскому рублю (2017 г.: 5%), 15% к швейцарскому франку (2017 г.: 9%). Данные уровни чувствительности используются при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства и представляют собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, евро, российских рублях, швейцарских франках и корректирует их перевод на конец периода с учетом изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) денежные средства и их эквиваленты и дебиторскую задолженность; б) займы и кредиторскую задолженность Компании, 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 15%, 13%, 12%, 15% по отношению к соответствующей валюте (2017 г.: 17%, 20%, 5%, 9%). Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 15%, 13%, 12%, 15% (2017 г.: 17%, 20%, 5%, 9%) по отношению к соответствующим валютам, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы	(9)	(546)
Финансовые обязательства	14,948,532	25,352,378
	Влияние евро	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	7,645,030	12,602,327
	Влияние российского рубля	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы	(10,798)	(1,566)
Финансовые обязательства	2,656,574	1,154,398
	Влияние швейцарского франка	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы	(5,550)	(812)
Финансовые обязательства	9,898,016	66,947

Кредитный риск

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

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

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

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

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и их эквивалентами, риск Компании 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 несущественный. По состоянию на 31 декабря 2018 г. 91.5% денежных средств Компании на сумму 1,466,342 тыс. тенге приходятся на счета в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ в соответствии с рейтингом Fitch Ratings. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 81% денежных средств Компании на сумму 3,525,391 тыс. тенге приходились на счета в АО «Народный сберегательный банк Казахстана», 18% денежных средств Компании на сумму 765,328 тыс. тенге приходились на счета в АО «Казкоммерцбанк».

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Компании, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения 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 2018 г. у Компании также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 37,878,000 тыс. тенге.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

Таблицы по риску ликвидности

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

	Процент- ная ставка	Процентная ставка					Итого
		До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	
На 31 декабря 2018 г.							
<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	-	81,470,591	-	-	-	-	81,470,591
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	6.09%	-	553,020	70,049,436	156,332,351	151,468,408	378,403,215
		136,769,780	1,840,782	70,218,273	156,332,351	151,468,408	516,629,594
На 31 декабря 2017 г.							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	37,935,614	6,307,418	5,188,862	-	-	49,431,894
Прочие текущие обязательства	-	263,857	576,387	87,114	-	-	927,358
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.22%	3,659,221	5,183,451	41,228,079	241,141,449	28,687,171	319,899,371
		41,858,692	12,067,256	46,504,055	241,141,449	28,687,171	370,258,623

Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Компании пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договору гарантии. На отчетную дату Компания считает, что с вероятностью более 50% никаких платежей по данным договорам не потребуется. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии. Эта вероятность обусловлена вероятностью дефолта по гарантированной сумме контрагента.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

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

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

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
На 31 декабря 2018 г.								
<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
		8,715,666	5,135,851	80,707	-	-	326,836	14,295,060
На 31 декабря 2017 г.								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	6,995,085	-	-	-	-	181,757	7,176,842
Прочие текущие активы	-	6,856	-	89,176	-	-	169,532	265,564
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,501,991	-	-	-	-	-	1,501,991
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	8%	2,831,405	-	-	-	-	-	2,831,405
		11,335,337	-	89,176	-	-	351,289	11,775,802

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 Компании 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 Компанией для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно краткосрочного характера погашения данных финансовых инструментов.

Займы

Расчет справедливой стоимости по займам был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного

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

периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Компании связанными сторонами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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 2018 г. и 31 декабря 2017 г. была представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства:				
Займы	278,393,156	260,092,065	276,327,520	251,941,661
	278,393,156	260,092,065	276,327,520	251,941,661

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г.:

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

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	-	146,973,811	-	146,973,811
- займы от связанных сторон	-	104,967,850	-	104,967,850
Итого	-	251,941,661	-	251,941,661

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)
25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Компании включают в себя ассоциированные компании и/или предприятия, над которыми Компания или ее акционер имеют существенный контроль, а также ключевой управленческий персонал. Некоторые сделки со связанными сторонами могут заключаться не на рыночных условиях. Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., приводятся ниже.

		Акционер	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны	Итого
Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2018 г.	-	11,565,904	-	11,565,904
	31 декабря 2017 г.	869,664	5,129,291	68,692	6,067,647
Долгосрочные авансы выданные	31 декабря 2018 г.	-	34,467,982	-	34,467,982
	31 декабря 2017 г.	-	8,118,643	-	8,118,643
Краткосрочные авансы выданные	31 декабря 2018 г.	48,988,325	-	32,665	49,020,990
	31 декабря 2017 г.	5,679,079	-	20,375	5,699,454
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2018 г.	3,942,131	4,874,163	2,124,808	10,941,102
	31 декабря 2017 г.	5,183,345	7,349,832	1,329,639	13,862,816
Авансы полученные и обязательства по договорам с покупателями (Примечание 16, 17)	31 декабря 2018 г.	-	1,098,204	2,468,458	3,566,662
	31 декабря 2017 г.	-	1,396,216	1,346	1,397,562
Займы полученные (Примечание 12)	31 декабря 2018 г.	188,013,337	22,114,173	-	210,127,510
	31 декабря 2017 г.	84,301,650	23,087,564	-	107,389,214
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 г.	-	657,575	-	657,575
	31 декабря 2017 г.	-	930,344	-	930,344
Реализация услуг (Примечание 18)	2018 г.	74,340,141	55,003,639	35,279,641	164,623,421
	2017 г.	66,624,314	46,009,772	20,181,079	132,815,165
Приобретение услуг	2018 г.	331,404,162	26,865,185	15,763,424	374,032,771
	2017 г.	323,627,165	42,032,035	6,558,431	372,217,631
Прочий доход	2018 г.	12,379	35,700	-	48,079
	2017 г.	14,859	-	22,913	37,772
Выплата дивидендов (Примечание 11)	2018 г.	-	-	-	-
	2017 г.	18,976,767	-	-	18,976,767
Получение займов	2018 г.	88,795,292	-	-	88,795,292
	2017 г.	-	21,726,665	-	21,726,665
Погашение займов и финансовой помощи	2018 г.	-	-	-	-
	2017 г.	7,026,390	7,500,000	-	14,526,390

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность от связанных сторон представлена торговой дебиторской задолженностью по договорам услуг грузовых перевозок и услуг локомотивной тяги в пассажирском движении на сумму 9,968,367 тыс. тенге и 1,597,537 тыс. тенге со сроком погашения от одного до трех месяцев. По состоянию на 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность от связанных сторон представлена торговой дебиторской задолженностью по договорам услуг грузовых перевозок и услуг локомотивной тяги в пассажирском движении и грузовом движении на сумму 4,312,512 тыс. тенге, 885,471 тыс. тенге и 869,664 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. долгосрочные авансы, выданные связанным сторонам, представлены авансами, выданными ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» за поставку электровозов на сумму 34,467,982 тыс. тенге и 8,118,643 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. краткосрочные авансы, выданные связанными сторонами, включали аванс по договору на оказание услуг магистральной железнодорожной сети во внутриреспубликанском, экспортном, импортном сообщении, а также авансы на оказание прочих слуги на сумму 48,988,325 тыс. тенге и 32,665 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2017 г.: 5,679,079 тыс. тенге и 20,375 тыс. тенге).

В ноябре 2017 г. Компания подписала договор с ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» на аренду программного обеспечения 2021 г. с переходом права собственности в конце срока аренды. На 31 декабря 2018 г. обязательства по финансовой аренде составили 657,575 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 930,344 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. финансовые расходы по аренде, составили 114,201 тыс. тенге (2017 г.: 147,706 тыс. тенге).

В конце 2018 г. Компания подписала дополнительное соглашение к договору, заключенному с АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» на оказание услуг магистральной сети, согласно которому был снижен коэффициент к тарифам на услуги по перевозке грузов за октябрь-декабрь 2018 г. В результате, Компания провела корректировку на уменьшение себестоимости на сумму 6,962,991 тыс. тенге.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2019 г. на основании приказа Комитета по урегулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан, было утверждено повышение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети в среднем на 4%.

26 февраля 2019 г. Компания погасила основной долг по займу HSBC Франция на сумму 1,979 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 844,852 тыс. тенге по курсу на дату оплаты).

28 февраля 2019 г. в рамках кредитных договоров с HSBC Франция Материнской компанией получено письмо-согласие об изменении порогового значения коэффициента долг к капиталу на 31 декабря 2018 г.: 1.53 (Примечание 12). Материнская компания соблюдает пересмотренный коэффициент по состоянию на 31 декабря 2018 г.

27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании и одобрена к выпуску 18 марта 2019 г.