

АО «ЛОКОМОТИВ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-56

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

Руководство Акционерного общества «Локомотив» (далее - «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена 11 марта 2016 г. руководством АО «Локомотив».


Шакенов М. А.
Президент

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан




Керимбеков Е. Д.
Главный бухгалтер

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционеру Акционерного общества «Локомотив»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Локомотив» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2015 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 8 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в уставный капитал Компании в течение 2004-2008 гг. были внесены основные средства, справедливая стоимость которых на дату взноса составила 27,522,021 тыс. тенге. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении соответствия методологии оценки основных средств международным стандартам оценки и, соответственно, в отношении балансовой стоимости внесенных основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. и начисленного износа за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе *«Основание для выражения мнения с оговоркой»*, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечаниях 14 и 20 к консолидированной финансовой отчетности, 99% (2014 г.: 99%) общего дохода Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., получено от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и 85% (2014 г.: 80%) торговой дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2015 г. приходится на организации, входящие в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», контролирующего акционера Группы, что свидетельствует о существенной концентрации.

Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.



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



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.



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



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

11 марта 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс.тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	3	302,503,880	289,907,143
Нематериальные активы		531,054	643,710
Прочие долгосрочные активы	4	13,853,486	30,311,060
Итого долгосрочных активов		316,888,420	320,861,913
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	5	6,617,859	10,124,059
Торговая дебиторская задолженность	6	2,297,516	1,493,841
Предоплата по подоходному налогу		73,345	137,408
Переплата по прочим налогам		561,664	704,341
Прочие текущие активы		487,221	833,419
Денежные средства и их эквиваленты	7	4,193,537	3,817,282
		14,231,142	17,110,350
Долгосрочные активы и активы, выбывающих компаний, предназначенные для продажи		987,379	349,285
Итого текущих активов		15,218,521	17,459,635
Итого активов		332,106,941	338,321,548
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	8	49,093,834	49,093,834
Дополнительно оплаченный капитал (Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль	8	5,121,248 (88,315,497)	5,116,113 40,625,091
Итого (дефицит капитала)/капитал		(34,100,415)	94,835,038
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	9	255,148,962	161,497,353
Обязательства по вознаграждению работникам	10	10,268,625	9,797,597
Обязательства по отложенному подоходному налогу	18	-	16,803,594
Итого долгосрочных обязательств		265,417,587	188,098,544
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	9	35,751,014	13,483,745
Финансовая помощь от связанных сторон	21	-	2,202,428
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	10	1,575,094	1,316,502
Торговая кредиторская задолженность	11	40,232,175	30,654,255
Прочие налоги и обязательные платежи	12	1,694,910	1,855,159
Прочие текущие обязательства	13	21,466,142	5,807,554
		100,719,335	55,319,643
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи		70,434	68,323
Итого текущих обязательств		100,789,769	55,387,966
Итого капитала и обязательств		332,106,941	338,321,548

Шакенов М. А.
Президент

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Керимбеков Е. Д.
Главный бухгалтер

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2-4.

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Доход	14	238,088,736	293,011,027
Себестоимость	15	(245,369,557)	(277,291,069)
Валовый (убыток)/прибыль		(7,280,821)	15,719,958
Общие и административные расходы	16	(4,244,666)	(5,531,250)
Финансовые доходы		144,119	51,116
Финансовые расходы	9, 21	(11,494,078)	(9,978,915)
Убыток от курсовой разницы	20	(125,411,915)	(22,272,787)
Прочие доходы, нетто	17	2,915,392	1,852,631
Убыток до налогообложения		(145,371,969)	(20,159,247)
Экономия по налогу на прибыль	18	16,801,939	3,025,727
Убыток за год		(128,570,030)	(17,133,520)
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	10	(365,423)	760,242
Итого совокупный убыток за год		(128,935,453)	(16,373,278)

Шакенов М. А.
Президент

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Жеримбеков Е.Д.
Главный бухгалтер

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2-4.

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс.тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(145,371,969)	(20,159,247)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	15, 16	17,268,985	17,099,279
Финансовые расходы	9, 21	11,494,078	9,978,915
Начисление резерва по сомнительным долгам	16	82,043	32,574
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	16	-	2,140
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	15, 16	(108,561)	76,690
Убыток от курсовой разницы		125,411,915	22,272,787
Расходы по вознаграждению работникам	15, 16	1,495,879	1,067,872
(Доход)/убыток от выбытия и ликвидации основных средств и нематериальных активов	17	(147,490)	57,716
Начисление резерва на премию руководящему персоналу	16	16,378	86,299
Финансовые доходы		(144,119)	(51,116)
Прочие		72,534	-
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		10,069,673	30,463,909
Изменение товарно-материальных запасов		3,525,122	(2,255,419)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(819,660)	6,274,606
Изменение прочих текущих активов		620,940	(810,133)
Изменение обязательств по вознаграждению работникам		(1,138,372)	(882,858)
Изменение торговой кредиторской задолженности		6,515,205	4,242,148
Изменение обязательств по налогам		(313,721)	218,333
Изменение прочих текущих обязательств		15,238,562	70,760
Поступление денежных средств от операционной деятельности		33,697,749	37,321,346
Проценты уплаченные		(9,160,550)	(7,697,903)
Подоходный налог уплаченный		(30,060)	(77,613)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		24,507,139	29,545,830
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов и авансы, выданные за приобретение основных средств		(8,062,312)	(24,246,916)
Поступления от выбытия основных средств		628,802	79,139
Прочие долгосрочные активы		222,338	-
Реализация дочерней организации		217,088	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6,994,084)	(24,167,777)

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление займов	9	-	13,500,000
Поступление финансовой помощи		-	2,300,000
Погашение займов		(14,660,454)	(21,659,606)
Погашение финансовой помощи	21	(2,300,000)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(16,960,454)	(5,859,606)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		552,601	(481,553)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3,817,282	4,433,525
Эффект изменения курсовой разницы на остаток денежных средств, деноминированных в валюте		(176,346)	(111,707)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	4,193,537	3,840,265

Неденежные операции:

В 2015 г. Компания капитализировала расходы по процентам на сумму 214,965 тыс. тенге на стоимость основных средств (2014 г.: 472,652 тыс. тенге) (Примечание 3).

В 2015 г. в рамках подписанного Генерального рамочного соглашения с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc» и «HSBC Франция» при поддержке экспортно-кредитного агентства «COFACE» были освоены заемные средства на общую сумму 23,916 тыс. евро (2014 г.: 67,133 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 4,971,503 тыс. тенге (2014 г.: 16,280,717 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов (Примечание 9).

Шакенов М. А.
Президент

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Керимбеков Е.Д.
Главный бухгалтер

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2-4.

АО «ЛОКОМОТИВ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс.тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитала
На 1 января 2014 г.		48,897,878	5,116,113	56,827,749	110,841,740
Убыток за год		-	-	(17,133,520)	(17,133,520)
Прочий совокупный доход за год	10	-	-	760,242	760,242
Итого совокупный убыток за год		-	-	(16,373,278)	(16,373,278)
Эмиссия акций	8	195,956	-	-	195,956
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи	21	-	-	170,620	170,620
На 31 декабря 2014 г.		49,093,834	5,116,113	40,625,091	94,835,038
Убыток за год		-	-	(128,570,030)	(128,570,030)
Прочий совокупный убыток за год	10	-	-	(365,423)	(365,423)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(128,935,453)	(128,935,453)
Корректировка дополнительно оплаченного капитала		-	5,135	(5,135)	-
На 31 декабря 2015 г.		49,093,834	5,121,248	(88,315,497)	(34,100,415)

Шакенов М. А.
Президент

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Керимбеков Е.Д.
Главный бухгалтер

11 марта 2016 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2-4.

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Единственным акционером Материнской компании является Государство в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Группа предоставляет услуги локомотивной тяги в основном Материнской компании и ее дочерним организациям на территории Республики Казахстан.

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна, место пребывания	Процент участия	
			2015 г.	2014 г.
ТОО «Рауан Бурабай»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Биржан Атырау»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Бас Балхаш 2004»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Есиль жондеу»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	-	100
ТОО «Гасыр-Мангистау»	Услуги по ремонту локомотивов	Республика Казахстан	-	100
ТОО «Оркен 2005»	Демонтаж и сдача металлолома	Республика Казахстан	-	100

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

С 1 мая 2015 г. ТОО «Оркен-2005» присоединилась к дочерней организации ТОО «Рауан-Бурабай» на основании протокола заседания Совета директоров Общества от 25 февраля 2015 г. № 27.

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

В октябре 2015 г. Компания заключила договор о реализации 100% доли участия в ТОО «Биржан-Атырау» с третьей стороной.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. активы и обязательства ТОО «Биржан-Атырау», ТОО «Гасыр-Мангистау» и ТОО «Бас Балхаш 2004» были классифицированы как активы, предназначенные для продажи и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи.

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О конкуренции и ограничении монопольной деятельности». Комитет Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее – «Комитет») осуществляет мониторинг тарифов на услуги локомотивной тяги, предоставляемые Группой.

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»).

Среднее количество работников Группы в 2015 и 2014 гг. составило 19,892 и 20,268 человек, соответственно.

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

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Группы 11 марта 2016 г.

Текущая экономическая ситуация

Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., а также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в первом квартале 2016 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы подготовки

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Принцип непрерывной деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. текущие обязательства превысили текущие активы на 85,571,248 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 37,928,331 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2015 г. дефицит капитала Группы составил 34,100,415 тыс. тенге (капитал на 31 декабря 2014 г.: 94,835,038 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. совокупный убыток Группы составил 128,935,453 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 16,373,278 тыс. тенге).

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание ожидаемые будущие финансовые результаты, денежные потоки, займы и свои обязательства, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство посчитало, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Как раскрыто в Примечании 21, часть текущих обязательств Группы представлена авансами АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» на сумму 15,918,885 тыс. тенге и кредиторской задолженностью перед связанными сторонами, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», на сумму 6,923,664 тыс. тенге. Основываясь на предыдущем опыте Группа сможет, при необходимости, согласовать сроки погашения задолженности.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. 99% (2014 г.: 99%) общего дохода Группы получено от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы». В соответствии с бюджетом Группы на 2016 г. Группа ожидает увеличение доходов и чистых денежных средств от операционной деятельности. Все займы Группы гарантированы Материнской компанией, или Группа выступает заемщиком в договорах займов совместно с Материнской компанией.

Материнская Компания АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Группе продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку. Руководство считает, что с вышеуказанной поддержкой Группа способна выйти на достаточный уровень операционной прибыли.

В связи с указанным выше руководство считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Группа является доминантом на рынке оказания услуг локомотивной тяги и играет важную роль в деятельности железнодорожной отрасли.

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

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде. Применение этих поправок не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, отраженные в консолидированной отчетности Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, кратко представленные ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводят определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью определения «условия наделения правами».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 и сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Применение поправок не оказало влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в консолидированной отчетности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 разъясняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и могут применяться одновременно. Соответственно, компания, приобретающая инвестиционную недвижимость, должна определить, удовлетворяется ли определение инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, а также является ли операция объединением бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации:

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

	<u>Дата вступления в силу¹ - Для годовых периодов, начинающихся не ранее</u>
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»	1 января 2017 года

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- Классификация и оценка финансовых активов. Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости после первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- Классификация и оценка финансовых обязательств. Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

- Обесценение. При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- Учет хеджирования. Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

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

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

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

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

Пять этапов модели включают следующие:

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

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

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСБУ 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСБУ 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

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

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

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

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

Обесценение активов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

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.

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г. В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям: ставка дисконтирования, достаточность затрат на поддержание активов и продолжение деятельности, прогнозный курс тенге к доллару США. Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Группа определяет сроки полезной службы своих активов, в том числе и крупных объектов основных средств, таких как локомотивы. Оценки, связанные с предполагаемыми сроками полезной службы, ликвидационной стоимостью, а также, методы начисления износа пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках. Оценки в отношении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов зависят от ожидаемого использования, программ по ремонту и поддержанию, объемов деятельности, совершенствования технологий и прочих условий деятельности. В результате, изменения этих оценок, суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

Капитализация расходов

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

Вознаграждения работникам после выхода на пенсию

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Применение МСФО (IAS) 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, ставки дисконтирования, приблизительно равные ставке по государственным долговым обязательствам, а также, ожидаемый годовой коэффициент увеличения цены железнодорожного билета. Оценки Группы базируются на историческом опыте и обсуждениях с актуариями. Изменение в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы (Примечание 10).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Ставка дисконтирования для обязательств Группы по вознаграждениям работникам определена по рыночной доходности государственных ценных бумаг на отчетную дату. На основе анализа данных Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), средняя доходность государственных ценных бумаг МЕУКАМ (со сроком погашения – более 2,021 дней) составила 7.29%. Таким образом, данная ставка была определена в качестве ставки дисконта.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Доллар США	340.01	182.35
Евро	371.46	221.97
Российский рубль	4.61	3.17

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

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

	2015 г.	2014 г.
Доллар США	222.25	179.12
Евро	246.48	238.03
Российский рубль	3.62	4.75

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и ее дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 1. Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с момента потери Группой контроля над ними. В частности, доходы и расходы дочерних организаций, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Группа осуществляет контроль, если:

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

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

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

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

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

Сделки по объединению бизнесов учитываются Группой по методу покупки.

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

Признание финансовых инструментов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

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

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

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

Финансовые активы

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Прочие финансовые активы

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Займы и привлеченные средства

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

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

Взаимозачеты

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Основные средства

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

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

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

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

Последующие расходы

Крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей

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

Затраты на крупные технические проверки

Последующие расходы на объекты основных средств капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности. Затраты на регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей признаются в балансовой стоимости локомотива. При этом, прекращается признание любой оставшейся балансовой стоимости затрат по предыдущей проверке. Крупные технические проверки амортизируются в течение периода до следующей крупной технической проверки. Период таких интервалов составляет для электровозов – 7 лет, для тепловозов – 10 лет на основании сложившейся отраслевой практики и существующих условий. Все прочие последующие затраты на ремонт, техническое обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка.

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

Износ

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

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

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

Обесценение

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

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

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются путем включения в стоимость этого актива до того момента, как активы, в основном, готовы для целевого использования или продажи. Инвестиционный доход, полученный от временных инвестиций отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

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

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

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат

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

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

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

Категории расходов по Пенсионному плану с установленным размером выплат включают:

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

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

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

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

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

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Признание доходов и расходов

Признание доходов

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

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

Признание расходов

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

Налоги

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на отчетную дату.

Отложенный налог

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

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

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

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

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

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

Аренда

Операционная аренда

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

Резервы

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

События после отчетной даты

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

АО «ЛОКОМОТИВ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость								
Сальдо на 1 января 2015 г.	302,720	4,943,955	2,542,963	407,621,834	276,287	2,184,320	607,952	418,480,031
Поступило	-	-	4,138	-	-	867	30,679,212	30,684,217
Внутреннее перемещение	-	-	285,262	30,644,129	-	254	(30,929,645)	-
Выбыло	-	(1,798)	(155,728)	(897,540)	(201,366)	(10,281)	-	(1,266,713)
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	(4,293)	(786,981)	-	-	-	-	-	(791,274)
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	298,427	4,155,176	2,676,635	437,368,423	74,921	2,175,160	357,519	447,106,261
Накопленный износ и обесценение								
Сальдо на 1 января 2015 г.	-	(1,822,047)	(726,806)	(125,621,800)	(157,334)	(244,901)	-	(128,572,888)
Начислено за год	-	(85,876)	(129,490)	(16,881,090)	(11,715)	(47,452)	-	(17,155,623)
Выбыло	-	144	54,078	868,916	155,020	9,279	-	1,087,437
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	-	38,693	-	-	-	-	-	38,693
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	-	(1,869,086)	(802,218)	(141,633,974)	(14,029)	(283,074)	-	(144,602,381)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	298,427	2,286,090	1,874,417	295,734,449	60,892	1,892,086	357,519	302,503,880

АО «ЛОКОМОТИВ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

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

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

В 2014 г. выпуск 195,956 акций был оплачен в виде взноса земли на сумму 195,956 тыс. тенге (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. локомотивы Группы с балансовой стоимостью 125,225,453 тыс. тенге были использованы в качестве обеспечения по займам Группы и Материнской компании (31 декабря 2014 г.: 129,169,068 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. стоимость полностью изношенных основных средств составила 11,122,248 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 16,889,561 тыс. тенге).

В декабре 2015 г. Группа совместно с Материнской компанией заключила с третьей стороной договор реализации административного здания «Изумрудный квартал» и классифицировала данный актив как долгосрочный актив, предназначенный для продажи.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., капитализированные проценты по займам составили 214,965 тыс. тенге и 472,652 тыс. тенге, соответственно (Примечание 9).

4. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие долгосрочные активы включали следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	12,864,944	30,311,060
Расходы будущих периодов	555,201	-
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	386,982	-
Прочие долгосрочные активы	46,359	-
	<u>13,853,486</u>	<u>30,311,060</u>

5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. товарно-материальные запасы включали следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Топливо	5,222,196	8,546,821
Сырье и материалы	730,835	716,755
Запасные части	443,950	562,558
Строительные материалы	14,582	14,246
Прочие	206,296	283,679
	<u>6,617,859</u>	<u>10,124,059</u>

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 21)	1,966,867	1,205,130
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	639,825	532,447
	<u>2,606,692</u>	<u>1,737,577</u>
За вычетом резерва по сомнительным долгам	<u>(309,176)</u>	<u>(243,736)</u>
	<u>2,297,516</u>	<u>1,493,841</u>

Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска. Основными потребителями Группы являются АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и АО «Пассажирские перевозки», связанные стороны Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 г. на двух основных потребителей приходилось 85% торговой дебиторской задолженности Группы (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: 80%).

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(243,736)	(214,387)
Начислено	(65,440)	(29,349)
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(309,176)</u>	<u>(243,736)</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Тенге	2,294,072	1,487,966
Российские рубли	3,444	5,875
	<u>2,297,516</u>	<u>1,493,841</u>

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Деньги на текущих счетах в банках, в тенге	4,176,872	3,815,386
Деньги на текущих счетах в банках, в евро	13,282	-
Деньги на текущих счетах в банках, в долларах США	2,741	1,481
Деньги на текущих счетах в банках, в рублях	642	415
	<u>4,193,537</u>	<u>3,817,282</u>
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	-	22,983
	<u>4,193,537</u>	<u>3,840,265</u>

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

С 31 декабря 2015 г. по 5 января 2016 г. Компанией были размещены депозиты «овернайт» в АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1,800,000 тыс. тенге под ставку 6% годовых (31 декабря 2014 г.: 3,766,000 тыс. тенге под ставку 6% годовых) и в АО «Алтын Банк» на сумму 2,250,000 тыс. тенге под ставку 39% годовых.

8. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных	Номинальная стоимость, в тенге	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2014 г.	48,897,878	48,897,878	1,000	48,897,878
На 31 декабря 2014 г.	49,897,878	49,093,834	1,000	49,093,834
На 31 декабря 2015 г.	<u>49,897,878</u>	<u>49,093,834</u>	1,000	<u>49,093,834</u>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. дополнительно оплаченный капитал на сумму 5,121,248 тыс. тенге и 5,116,113 тыс. тенге, соответственно, представляет собой превышение фактического вклада Материнской компании над суммой выпущенного капитала.

В 2015 и 2014 гг. Компания не объявляла дивиденды.

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. долгосрочные займы включали следующее:

	Исходная валюта	Дата Погашения	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
			Транш 1 – 1.7%, Транш 2, 3 – 2.13%, Транш 4 – 2.32%, Транш 5 – 2.71%, Транш 6 – 3.22%		
Экспортно-Импортный Банк США	Доллары США Тенге, с индексацией	15 сентября 2023 г.		94,591,542	54,046,183
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	к Доллару США	6 октября 2020 г.	6.375%	84,792,819	45,497,153
HSBC Франция	Евро	30 апреля 2024 г.	CIRR (2.29%) + 0.9%	71,145,297	40,876,412
АО «ФНБ «Самрук Казына»	Тенге	15 сентября 2017 г.	7.20%	15,000,000	15,000,000
Европейский Банк Реконструкции и Развития Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (Транш 2)	Тенге Доллары США	18 сентября 2024 г. 11 мая 2016 г.	7.23% 7.8433%	13,375,134 8,817,190	13,368,273 4,723,245
Задолженность по процентам				3,177,994	1,469,832
За вычетом: текущая часть долгосрочных займов				290,899,976 (35,751,014)	174,981,098 (13,483,745)
				255,148,962	161,497,353

Сроки выплаты долгосрочных займов приведены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
От 1 до 2 лет	37,764,967	17,550,258
От 2 до 3 лет	22,764,967	28,752,857
От 3 до 4 лет	22,764,967	13,752,857
От 4 до 5 лет	105,138,964	13,752,857
Свыше 5 лет	66,715,097	87,688,524
	255,148,962	161,497,353

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	190,207,899	105,075,431
Евро	72,263,520	41,483,972
Тенге	28,428,557	28,421,695
	290,899,976	174,981,098

Экспортно-Импортный Банк США

26 ноября 2012 г. Компания заключила Кредитное соглашение с Экспортно-Импортным банком США на приобретение 196 единиц локомотивов серии Evolution на сумму 424,857 тыс. долларов США, сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRR (в долларах США). По состоянию на 31 декабря 2015 г. вся договорная сумма освоена в полном объеме шестью траншами: 23 января 2013 г. (1, 2 и 3.1 транши), 24 января 2013 г. (3.2 транш), 10 мая 2013 г. (4 транш), 25 июля 2013 г. (5 транш) и 6 ноября 2013 г. (6 транш) с учетом комиссии банка в сумме 44,298 тыс. долларов США. Выплата основного долга по 1 траншу предусмотрена 28-ми ежеквартальными платежами; по 2 траншу – 36-ю ежеквартальными платежами; по 3-6 траншам – 40 ежеквартальными платежами. В 2015 г. Компания погасила основной долг в сумме 45,892 тыс. долларов США. Вознаграждение по займу погашается ежеквартальными платежами. Заем получен под гарантию материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и ее дочерней организации, АО «Қазтеміртранс». Эффективная процентная ставка составила 8.37%. В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства с балансовой стоимостью на сумму 125,225,453 тыс. тенге.

HSBC Франция

31 мая 2012 г. Компания заключила Генеральное рамочное соглашение (далее - «ГРС» или «Рамочное соглашение») с «HSBC Франция» совместно с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» и «HSBC Bank Plc» при поддержке экспортно – кредитного агентства «COFACE» на финансирование приобретения 200 грузовых и 95 пассажирских электровозов на общую сумму 880,877 тыс. евро сроком на 10 лет. В соответствии с условиями кредитного соглашения, освоение займа запланировано пятью траншами. В рамках данного Рамочного соглашения, 31 мая 2012 г. Компания заключила дополнительное кредитное соглашение на финансирование приобретения грузовых электровозов (1-й транш) на сумму 172,123 тыс. евро сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRR (3.9%)+маржа 0.9%, первоначальными заимоделателями выступили HSBC Франция, Citibank International Plc и The Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ, Ltd. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми платежами начиная с 30 октября 2014 г. до полного погашения в апреле 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 4.23%. Заем получен под гарантию Материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы». В рамках подписанного кредитного соглашения в 2015 г. были освоены заемные средства на общую сумму 6,429 тыс. евро (в том числе премия 580 тыс. евро) (2014 г.: 67,133 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 1,361,948 тыс. тенге (в том числе премия 122,800 тыс. тенге) тыс. тенге (2014 г.: 16,280,717 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов.

27 мая 2013 г. Компания в рамках заключенного ранее Генерального рамочного соглашения подписала дополнительное кредитное соглашение (2-й транш) на сумму 157,699 тыс. евро сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRR 2.29% + маржа 0.75%, первоначальными заимоделателями которого выступили HSBC Франция, The Bank of Tokyo – Mitsubishi UFJ, Ltd. и Societe Generale. Заем погашается 20-ю равными полугодовыми платежами до полного погашения в сентябре 2026 г. Заем получен под гарантию Материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы».

В рамках подписанного кредитного соглашения в 2015 г. были освоены заемные средства на общую сумму 20,006 тыс. евро (в том числе премия 1,939 тыс. евро) (2014 г.: 28,792 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 4,132,836 тыс. тенге по курсу на дату переводов (в том числе премия 400,482 тыс. тенге) (2014 г.: 6,627,272 тыс. тенге), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов. Эффективная процентная ставка составила 9.6%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

В соответствии с условиями Кредитных соглашений, организованными Группой предусмотрены определенные финансовые ковенанты. С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитного соглашения, заключенных с HSBC Франция.

АО «ФНБ «Самрук-Казына»

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

Европейский Банк Реконструкции и Развития

18 сентября 2014 г., Компания, совместно с АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и ее дочерней организацией АО «KTZ Express», заключили кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге, из которых 16,500,000 тыс. тенге предназначались для АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и АО «KTZ Express», а 13,500,000 тыс. тенге для АО «Локомотив» с фиксированной ставкой вознаграждения 7.23% в течение двух лет (до 2016 г.) после получения первого транша, далее со ставкой вознаграждения «all in cost+3% маржи» и сроком погашения 18 сентября 2024 г. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. По выплате основного долга предусмотрен льготный период по займам АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и АО «KTZ Express» 3 года, по займу АО «Локомотив» - 2 года. Далее основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 7.5% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Цель займа заключалась в рефинансировании займа от HSBC Bank Plc.

30 июля 2015 г. Компания подписала дополнительное соглашения №1 к кредитному договору от 18 сентября 2014 г. совместно с АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и ее дочерними организациями АО «KTZ Express» и ТОО «KTZ Express Shipping» о включении в сделку ТОО «KTZ Express Shipping» в качестве Заемщика.

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

В мае 2006 г. дочерняя организация Материнской компании Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (далее – «Эмитент») предоставила Компании долгосрочные займы в размере 26,000 тыс. долларов США (Транш 2) сроком на 10 лет. Данный займ был предоставлен за вычетом расходов, связанных с выпуском Еврооблигаций в размере 0.325% от суммы займов. Процентная ставка состоит из ставки купона по Еврооблигациям, ставки подоходного налога на доход нерезидента, удерживаемой у источника выплаты, и маржи Эмитента, установленной в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Эффективная процентная ставка составила 7.99%. Проценты по займу оплачиваются два раза в год, 11 мая и 11 ноября.

АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»

В связи с заменой первоначального эмитента Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. на АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» по выпущенным долговым ценным бумагам траншей №3, №4 и №5 в течение 2014 г. Компания, дочерняя организация Компании Kazakhstan Temirzholy Finance B.V. и АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» заключили дополнительные соглашения к внутригрупповому соглашению о займе о замене первоначального кредитора Kazakhstan Temirzholy Finance B.V. на АО «НК «ҚТЖ» по займам, полученным на общую сумму 250,000 тыс. долларов США. Проценты по займу подлежат уплате каждые полгода, 4 апреля и 4 октября. Ставка вознаграждения составила 5.41875% годовых. Данные займы выражены в тенге и подлежат индексации к сумме основного долга в соответствии с курсом доллара США Национального Банка Республики Казахстан на каждую дату выплаты и ежеквартально на отчетную дату для целей учета обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., финансовые расходы по займам, составили 11,396,506 тыс. тенге и 9,863,212 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., капитализированные проценты по займам составили 214,965 тыс. тенге и 472,652 тыс. тенге, соответственно (Примечание 3).

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

Обязательные отчисления с заработной платы

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Социальный налог и прочие расходы по оплате труда относятся на расходы по мере того, как они понесены. В 2015 и 2014 гг. расходы по социальному налогу и социальным отчислениям составили 6,441,955 тыс. тенге и 7,188,604 тыс. тенге, соответственно (Примечания 15 и 16).

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

Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2015-2017 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам в соответствии с Коллективным договором включало следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Текущая стоимость краткосрочных обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	1,575,094	1,316,502
Текущая стоимость долгосрочных обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<u>10,268,625</u>	<u>9,797,597</u>
	<u>11,843,719</u>	<u>11,114,099</u>

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Общая сумма обязательств на начало года	11,128,894	11,704,122
Стоимость услуг отчетного года	446,160	448,760
Процентный расход	757,582	737,312
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке/(доходе):		
- изменения финансовых допущений	365,423	(760,242)
- изменения демографических допущений	898,477	(579,916)
- корректировки на основе опыта	(2,670,365)	-
Стоимость услуг прошлых лет	2,137,311	(180,326)
Произведенные выплаты	178,289	(756)
Актуарный убыток/(доход), признанный в прибылях и убытках	(1,138,372)	(882,858)
Общая сумма обязательств на конец года	<u>113,848</u>	<u>(117,444)</u>
Реклассификация в категорию обязательств, относящихся к активам, предназначенным для продажи	<u>11,851,824</u>	<u>11,128,894</u>
Общая сумма обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат на конец года	<u>(8,105)</u>	<u>(14,795)</u>
	<u>11,843,719</u>	<u>11,114,099</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Стоимость услуг отчетного года, стоимость услуг прошлых лет, процентный расход и актуарный убыток были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходов на сумму 1,418,182 тыс. тенге и 77,697 тыс. тенге, соответственно (2014 г.: 1,017,251 тыс. тенге и 50,621 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 15 и 16). Актуарная переоценка отражена в прочем совокупном убытке.

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

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

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

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Ставка дисконта	7.29%	6.70%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	5.90%	4.50%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	7.20%	4.50%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	10.20%	7.50%

Пенсионный план с установленным размером выплат не профинансирован.

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

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 876,435 тыс. тенге (увеличатся на 1,006,716 тыс. тенге) (2014 г.: уменьшатся на 889,128 тыс. тенге (увеличатся на 1,033,611 тыс. тенге).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,030,404 тыс. тенге (уменьшатся на 911,966 тыс. тенге) (2014 г.: увеличатся на 1,044,725 тыс. тенге (уменьшатся на 922,470 тыс. тенге).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 272,406 тыс. тенге (уменьшатся на 248,718 тыс. тенге) (2014 г.: увеличатся на 322,309 тыс. тенге (уменьшатся на 277,852 тыс. тенге).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 580,342 тыс. тенге (увеличатся на 651,405 тыс. тенге) (2014 г.: уменьшатся на 211,168 тыс. тенге (увеличатся на 277,852 тыс. тенге).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

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

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

11. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	31,278,173	20,381,293
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 21)	<u>8,954,002</u>	<u>10,272,962</u>
	<u>40,232,175</u>	<u>30,654,255</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая кредиторская задолженность была представлена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Тенге	38,846,550	28,810,109
Доллары США	1,358,047	1,834,914
Российские рубли	<u>27,578</u>	<u>9,232</u>
	<u>40,232,175</u>	<u>30,654,255</u>

12. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие налоги и обязательные платежи включали следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Отчисления в пенсионные фонды и фонд социального страхования	501,300	619,066
Индивидуальный подоходный налог	284,658	338,347
Налог на добавленную стоимость	234,085	169,632
Социальный налог	203,665	237,194
Обязательства по социальному страхованию	146,230	175,959
Прочие	<u>324,972</u>	<u>314,961</u>
	<u>1,694,910</u>	<u>1,855,159</u>

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие текущие обязательства включали следующее:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Авансы полученные	16,459,821	1,286
Резервы по неиспользованным отпускам	2,303,524	2,409,641
Текущая задолженность по заработной плате	2,208,216	2,439,514
Гарантийные обязательства	285,436	696,623
Резерв по вознаграждениям руководящим работникам	69,528	88,576
Задолженность по аренде	758	6,305
Прочие	138,859	165,609
	<u>21,466,142</u>	<u>5,807,554</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. авансы полученные представлены авансами, полученными от АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» за услуги локомотивной тяги на сумму 15,918,885 тыс. тенге (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие текущие обязательства были выражены в тенге.

14. ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря, доход включал следующее:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Грузовые перевозки	218,915,730	273,285,455
Пассажирские перевозки	18,148,004	18,202,914
Прочий доход	1,025,002	1,522,658
	<u>238,088,736</u>	<u>293,011,027</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., Группа оказала связанным сторонам услуги и реализовала товарно-материальные запасы на сумму 235,249,391 тыс. тенге и 289,007,045 тыс. тенге, соответственно (Примечание 21).

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость включала следующее:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Услуги	80,483,541	82,293,537
Топливо, ГСМ	59,725,497	86,097,046
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	44,037,100	48,633,603
Электроэнергия	32,407,586	31,251,614
Износ и амортизация	17,123,494	16,942,265
Материалы и запасы	4,769,172	6,190,917
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 10)	1,418,182	1,017,251
Командировочные расходы	492,275	662,266
Операционная аренда	287,064	269,085
Обучение персонала	246,506	369,144
Прочие расходы	4,379,140	3,564,341
	<u>245,369,557</u>	<u>277,291,069</u>

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Затраты на персонал	37,947,606	41,614,208
Социальный налог	6,215,943	6,962,221
(Восстановлено)/начислено резерва по неиспользованным отпускам	<u>(126,449)</u>	<u>57,174</u>
	<u>44,037,100</u>	<u>48,633,603</u>

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

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

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	2,174,969	2,216,228
Социальные мероприятия	476,760	853,075
Налоги	417,120	1,256,450
Услуги банка	175,036	173,358
Износ и амортизация	145,491	157,014
Расходы по операционной аренде	86,968	100,931
Начисление резерва по сомнительным долгам	82,043	32,574
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 10)	77,697	50,621
Командировочные и представительские расходы	53,931	89,440
Услуги	45,257	104,684
Услуги связи	35,328	54,852
Профессиональные услуги	34,574	38,333
Обучение персонала	19,192	31,637
Материалы	14,751	20,664
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	10,878	20,486
Электроэнергия	4,539	4,898
Топливо и ГСМ	2,599	10,994
Реклама	847	403
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	-	2,140
Прочие расходы	<u>386,686</u>	<u>312,468</u>
	<u>4,244,666</u>	<u>5,531,250</u>

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Затраты на персонал	1,914,691	1,884,030
Социальный налог	226,012	226,383
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	17,888	19,516
Расходы по начислению резерва на премию руководящему персоналу	<u>16,378</u>	<u>86,299</u>
	<u>2,174,969</u>	<u>2,216,228</u>

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Штрафы и пени по контрактам	2,577,163	1,146,067
Доход/(убыток) от реализации основных средств	205,066	(57,716)
Доход от повторного использования материалов	85,760	120,010
Удержание с заработной платы по вине работника	50,674	53,192
Прочие (расходы)/доходы	<u>(3,271)</u>	<u>591,078</u>
	<u>2,915,392</u>	<u>1,852,631</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., Группа получила штрафы и пени по контрактам со связанными сторонами на сумму 1,760,727 тыс. тенге и 396,433 тыс. тенге, соответственно (Примечание 21).

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают корпоративный подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2015 и 2014 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	1,655	-
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(16,803,594)	(3,154,287)
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	<u>-</u>	<u>128,560</u>
	<u>(16,801,939)</u>	<u>(3,025,727)</u>

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Убыток до налогообложения	(145,371,969)	(20,159,247)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по официальной ставке	(29,074,394)	(4,031,849)
Расходы по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности	299,176	213,574
Штрафы и пени	13,663	15,176
Непризнанные отложенные налоговые активы	11,688,987	-
Невычитаемые расходы	<u>270,629</u>	<u>777,372</u>
Экономия по налогу на прибыль	<u>(16,801,939)</u>	<u>(3,025,727)</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Переносимые налоговые убытки	14,865,395	922,339
Резерв по неиспользованным отпускам	458,787	484,260
Долгосрочная задолженность работников	156,986	-
Налоги, за исключением подоходного налога	81,425	91,471
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	64,386	44,519
Резерв на премирование	13,906	-
	<u>15,640,885</u>	<u>1,542,589</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Основные средства	(15,500,878)	(18,303,528)
Расходы будущих периодов	(140,007)	-
Дисконт финансовой помощи	-	(42,655)
	<u>(15,640,885)</u>	<u>(18,346,183)</u>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль, нетто	<u>-</u>	<u>(16,803,594)</u>

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
На 1 января		
Отражено в:	(16,803,594)	(19,897,741)
Прибылях и убытках		
Отчете об изменениях капитала	16,803,594	3,154,287
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	-	(42,655)
	<u>-</u>	<u>(17,485)</u>
На 31 декабря	<u>-</u>	<u>(16,803,594)</u>

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к перенесенным налоговым убыткам и затратам, связанным с индексацией задолженности по внутригрупповым займам. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общий налоговый эффект непризнанных налоговых активов равен 11,688,987 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: ноль тыс. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их понесения.

19. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
Условные обязательства инвестиционного характера и обязательства по операционной аренде
Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа имела обязательства инвестиционного характера на сумму 168,175,788 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 45,640,464 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. обязательства инвестиционного характера, в основном включают обязательства по приобретению локомотивов.

Обязательства по операционной аренде

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. будущие арендные платежи по договорам неотменяемой операционной аренды в течение одного года составляют 197,759 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 419,354 тыс. тенге).

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

Условные обязательства

Судебные иски

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

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

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

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

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых органов и Министерства финансов Республики Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от суммы доначисленного налога. Ставка пени составляет 13.75%. В результате, штрафы и пени могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги.

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы в течение 2015 г. Практически невозможно определить сумму любых непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

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 2015 г. Группа имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. У Группы отсутствует страховое покрытие ответственности за прекращение финансово-хозяйственной деятельности.

Гарантии

11 мая 2006 г. Эмитент выпустил два транша Еврооблигаций на общую сумму 800,000 тыс. долларов США, которые обращаются вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г. По состоянию на 31 декабря 2014 г. первый транш был полностью оплачен. В соответствии с Тростовым Договором, подписанным Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», а также две ее дочерних организаций: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. 11 мая 2011 г. Компания погасила 5-летние еврооблигации (Транш 2) на сумму 32,824 тыс. долларов США (9,882,446 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма гарантированной задолженности составляет 350,000 тыс. долларов США (118,814,500 тыс. тенге).

6 октября 2010 г. Эмитент выпустил Еврооблигации в формате Rule 144 A/ Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах на сумму 700,000 тыс. долларов США со сроком погашения 6 апреля 2020 г. 6 октября 2014 г. произведена замена Эмитента с «Kazakhstan Temir Zholy B.V.» на АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы». Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма гарантированной задолженности составляет 700,000 тыс. долларов США (237,629,000 тыс. тенге).

10 июля 2012 г. Эмитент выпустил Еврооблигации на общую сумму 800,000 тыс. долларов США и 8 ноября 2012 г. на сумму 300,000 тыс. долларов США, в соответствии с Rule 144A/Regulation S Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах. Срок гарантии – 30 лет. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма гарантированной задолженности составляет 1,100,000 тыс. долларов США (373,417,000 тыс. тенге).

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

Решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» от 14 марта 2014 г. (Протокол №02/6) одобрен выпуск Еврооблигации на внешнем и внутреннем рынках на сумму до 450 млн. швейцарских франков под гарантию АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» со сроком действия до 2019 г. Согласно Тростовому соглашению от 20 июня 2014 г. между АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», две дочерние организации АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют, совместно и по отдельности, безусловно и безотзывную гарантию. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма гарантированной задолженности составляет 100,000 тыс. швейцарских франков (34,173,000 тыс. тенге).

Решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» от 14 марта 2014 г. (Протокол №02/6) одобрен выпуск Еврооблигации на внешнем и внутреннем рынках на сумму до 450 млн. швейцарских франков под гарантию АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» со сроком действия до 2022 г. Согласно Трастовому соглашению от 20 июня 2014 г. между АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», две дочерние организации АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют, совместно и по отдельности, безусловно и безотзывную гарантию. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма гарантированной задолженности составляет 185,000 тыс. швейцарских франков (63,220,050 тыс. тенге).

Указанные гарантии были выпущены без обеспечения и без выплаты вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Компании не возникло каких-либо обязательств, связанных с данными гарантиями.

20. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. По сравнению с 2014 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительно оплаченный капитал 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 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным займам Группы (Примечание 9). За годы, закончившиеся 31 декабря, средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Долгосрочные займы:		
Доллары США	8.34%	5.67%
Евро	4.8%	4.23%
Тенге	7.2%	6.70%

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США и евро, учитывается в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро в 2015 г. вызвало рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг. убыток от курсовой разницы составил 125,411,915 тыс. тенге и 22,272,787 тыс. тенге, соответственно.

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

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 40% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США и Евро (2014 г.: 20%). 40% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, евро и корректирует их перевод на конец периода с учетом 40% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) денежные средства; б) займы и кредиторскую задолженность Группы, когда денежные средства, займы и кредиторская задолженность выражены в долларах США и евро. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 40% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 40% по отношению к соответствующим валютам, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Финансовые активы	(1,096)	(296)
Финансовые обязательства	76,626,378	21,382,069
	Влияние Евро	
	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Финансовые активы	(5,313)	-
Финансовые обязательства	28,905,408	8,296,794

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

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

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	2,741	1,481	191,565,946	106,910,345
Евро	13,282	-	72,263,520	41,483,972

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 6) и прочих текущих активов за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату. Вся торговая дебиторская задолженность формируется покупателями местного рынка.

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

Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2015 г. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги двум основным потребителям (АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и АО «Пассажирские перевозки») составила 85% (2014 г.: 50%) от торговой дебиторской задолженности Группы. На 31 декабря 2015 г. 85% (2014 г.: 80%) торговой дебиторской задолженности Группы приходится на организации, входящие в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы». За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., доходы, полученные от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» составили 99% (2014 г.: 99%).

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс.тенге)

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

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы 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 Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме долга.

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2015							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	33,302,046	6,930,129	-	-	-	40,232,175
Прочие текущие обязательства	-	2,633,269	-	-	-	-	2,633,269
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	6.36%	2,661,122	2,954,845	28,889,836	170,045,642	124,404,571	328,956,016
		38,596,437	9,884,974	28,889,836	170,045,642	124,404,571	371,821,460
2014							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	19,030,900	1,483,829	10,029,072	110,455	-	30,654,256
Прочие текущие обязательства	-	3,308,051	-	-	-	-	3,308,051
Финансовая помощь	-	-	-	2,300,000	-	-	2,300,000
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5.93%	1,469,832	3,379,238	14,818,471	116,915,878	90,045,098	226,628,517
		23,808,783	4,863,067	27,147,543	117,026,333	90,045,098	262,890,824

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

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

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
2015								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	2,286,505	11,011	-	-	-	309,176	2,606,692
Прочие текущие активы	-	-	325,959	-	-	-	-	325,959
Денежные средства	-	143,537	-	-	-	-	-	143,537
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	6%, 39%	4,050,000	-	-	-	-	-	4,050,000
		6,480,042	336,970	-	-	-	309,176	7,126,188
2014								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	1,451,896	-	41,945	-	-	243,736	1,737,577
Прочие текущие активы	-	-	55,383	-	-	-	-	55,383
Денежные средства	-	51,282	-	-	-	-	-	51,282
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	6%	3,766,000	-	-	-	-	-	3,766,000
		5,269,178	55,383	41,945	-	-	243,736	5,610,242

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс.тенге)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Займы

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства:				
Займы	290,899,976	274,759,850	174,981,098	174,839,950
Финансовая помощь	-	-	2,202,428	2,202,428
	290,899,976	274,759,850	177,183,526	177,042,378

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.

Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	-	165,083,126	-	165,083,126
- займы от связанных сторон	-	109,676,724	-	109,676,724
Итого	-	274,759,850	-	274,759,850

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

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

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.

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., приводятся ниже.

Прочие долгосрочные активы (Примечание 4)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие долгосрочные активы от связанных сторон (коммерческих организаций, контролируемых государством) составили:

	Характер сделки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Приобретение основных средств	11,893,803	10,590,771
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Приобретение основных средств	971,141	19,720,289
		12,864,944	30,311,060

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон (организаций, входящих в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»») составила:

	Характер сделки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	1,347,494	88,104
АО «Пассажирские перевозки»	Локомотивная тяга	600,357	781,819
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор»	Локомотивная тяга	-	322,590
Прочие		4,236	8,363
		1,952,087	1,200,876

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон (коммерческих организаций, контролируемых государством) составила:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие	14,780	4,254

Долгосрочные займы (Примечание 9)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. займы, включая проценты, полученные от связанных сторон (организаций, входящих в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и организаций, контролируемых государством), составили:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	86,599,271	46,189,864
АО ФНБ «Самрук-Қазына»	15,048,000	15,048,000
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	8,913,918	4,775,203
	110,561,189	66,013,067

Финансовая помощь

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	-	2,300,000
Корректировка займа до справедливой стоимости	-	(97,572)
	-	2,202,428

В 2014 г. АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» предоставило беспроцентную финансовую помощь на сумму 2,300,000 тыс. тенге. На дату предоставления финансовой помощи Компания признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 170,620 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 42,655 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли. В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 11.2%. За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Компания признала расходы по амортизации дисконта на сумму 97,572 тыс. тенге (2014 г.: 115,703 тыс. тенге) в составе финансовых расходов. В 2015 г. финансовая помощь была полностью погашена.

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 11)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (организациям, входящим в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы») составила:

	Характер сделки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Транстелеком»	Услуги связи	5,415,766	1,401,366
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Услуги технического обслуживания	1,258,316	98,264
АО «Локомотивный сервисный центр»	Услуги технического обслуживания	177,113	154,089
АО «ВЖДО»	Услуги по охране	59,432	59,376
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор» ¹	Услуги технического обслуживания	-	7,950,821
АО «Ремлокомотив»	Услуги технического обслуживания	-	727
Прочие		13,037	43,882
		6,923,664	9,708,525

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (коммерческим организациям, контролируемым государством) составила:

¹ С 1 мая 2015 г. компании, составляющие группу ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор» выбыли из состава связанных сторон Группы в связи со сменой конечного владельца.

	Характер сделки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Аренда	1,544,237	35,029
АО «Завод имени С.М. Кирова»	Приобретение оборудования	253,823	206,670
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Аренда	231,488	-
ТОО «ҚазМұнайГаз Өнімдері»	Электроэнергия	354	321,866
Прочие		436	872
		2,030,338	564,437

Прочие текущие обязательства (Примечание 13)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие текущие обязательства, представленные авансами перед связанными сторонами (организациям, входящим в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»), составили:

	Характер сделки	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	15,918,885	-

АО «ЛОКОМОТИВ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Доход (Примечание 14)

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

	Характер сделки	2015 г.	2014 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	218,113,587	271,105,751
АО «Пассажирские перевозки»	Локомотивная тяга	16,539,828	16,413,777
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» ¹	Локомотивная тяга	372,287	1,317,554
АО «Қазтеміртранс»	Локомотивная тяга	46,068	95,243
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Локомотивная тяга	133	42,927
Прочие	Локомотивная тяга	14,110	13,466
		235,086,013	288,988,718

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

	2015 г.	2014 г.
Прочие	163,378	18,327

¹ С 1 мая 2015 г. компании, составляющие группу ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» выбыли из состава связанных сторон Группы в связи со сменой конечного владельца.

Себестоимость и общие и административные расходы

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

	Характер сделки	2015 г.	2014 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» ¹	Услуги технического обслуживания	20,581,253	62,247,172
АО «Транстелеком»	Услуги связи	9,575,414	5,315,111
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Обучение и обслуживания административного здания	1,010,715	1,138,406
АО «Локомотивный сервисный центр»	Услуги технического обслуживания	956,176	1,793,084
АО «Ремлокомотив»	Услуги технического обслуживания	-	106,919
Прочие		510,877	511,961
		32,634,435	71,112,653

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

	Характер сделки	2015 г.	2014 г.
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Покупка электровозов	1,133,541	25,188,178
АО «Завод имени С.М. Кирова»	Услуги сервисного обслуживания	1,111,841	1,463,823
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Покупка тепловозов	145,601	12,470,372
АО «НК «Қазмұнайгаз»	Топливо	193	1,124,515
Прочие		47,334	95,715
		2,438,510	40,342,603

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс.тенге)

Прочие доходы (Примечание 17)

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

	Характер сделки	2015 г.	2014 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Штрафы и пени по контрактам	1,675,082	-
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор» ¹	Штрафы и пени по контрактам	34,742	357,134
Прочие		50,903	39,299
		1,760,727	396,433

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. ключевой руководящий персонал включал Президента Компании, первого Вице-президента, Вице-президента, двух Управляющих директоров и главного инженера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает текущие выплаты работникам, выплаты по окончании трудовой деятельности и имущественный доход. За годы, закончившиеся 31 декабря, вознаграждение ключевому персоналу представлено следующим образом:

¹ С 1 мая 2015 г. компании, составляющие группу ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор» выбыли из состава связанных сторон Группы в связи со сменой конечного владельца.

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	100,999	105,096
Премии и бонусы	35,640	57,323
Подоходный налог	12,625	15,075
Пенсионное отчисление	12,647	10,338
Социальный налог	9,871	6,680
Социальные отчисления	1,320	1,008
	173,102	195,520

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2016 г. Группа продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации ТОО «Биржан-Атырау», не представляющей значительный вид деятельности, и, соответственно, не являющейся компонентом прекращенной деятельности. В результате продажи Группа потеряла контроль над ТОО «Биржан-Атырау».

12 февраля 2016 г. между АО «Локомотивный сервисный центр» и АО «Локомотив» подписан договор №02/37-АОТ «О присоединении АО «Локомотивный сервисный центр» к АО «Локомотив».

24 февраля 2016 г. АО «Ремлокомотив» и АО «Локомотив» заключили договор «О предоставлении финансовой помощи» на сумму 7,700,000 тыс. тенге сроком до 31 декабря 2016 г. Данная финансовая помощь является беспроцентной. 24 февраля 2016 г. 3,000,000 тыс. тенге поступило на расчетный счет АО «Локомотив».

23. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена к выпуску 11 марта 2016 г.