

# **АО «ЛОКОМОТИВ»**

**Отдельная финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

# АО «ЛОКОМОТИВ»

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
Отдельный отчет о финансовом положении	5
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном (убытке)/доходе	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7-8
Отдельный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-57

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

---

Руководство Акционерного общества «Локомотив» (далее - «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности Компании, достоверно отражающей отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство Компании 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 отдельной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

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



**Шакенов М.А.**  
И.О. Президента

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



**Керимбеков Е.Д.**  
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционеру Акционерного общества «Локомотив»

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

### Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

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

### Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью отдельной 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 отдельной 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 11 к прилагаемой отдельной финансовой отчетности, в уставный капитал Компании в течение 2004-2008 гг. были внесены основные средства, справедливая стоимость которых на дату вноса составила 27,522,021 тыс. тенге. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении соответствия методологии оценки основных средств международным стандартам оценки и, соответственно, в отношении балансовой стоимости внесенных основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. и начисленного износа за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

#### **Мнение с оговоркой**

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

## Важные обстоятельства

- Как указано в Примечаниях 23 и 24 к отдельной финансовой отчетности, 99% (2013 г.: 99%) общего дохода Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., получено от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и 82% (2013 г.: 90%) торговой дебиторской задолженности Компании на 31 декабря 2014 г. приходится на организации, входящие в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», контролирующего акционера Группы.
- Как указано в Примечании 2 к отдельной финансовой отчетности, данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью акционерного общества «Локомотив». Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Прилагаемая отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством Компании 14 марта 2015 г.

Наше мнение не содержит оговорок в отношении данных вопросов.

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

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

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



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

14 марта 2015 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан

# АО «ЛОКОМОТИВ»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	3	289,881,273	267,749,290
Нематериальные активы	4	642,537	575,550
Инвестиции в дочерние организации	5	208,642	488,379
Прочие долгосрочные активы	6	30,311,060	24,149,238
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>321,043,512</b>	<b>292,962,457</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	7	10,098,659	7,829,476
Торговая дебиторская задолженность	8	1,463,921	7,862,449
Инвестиции в дочерние организации, предназначенные для продажи	5	279,737	-
Предоплата по подоходному налогу		134,855	491,720
Предоплата по прочим налогам		704,304	573,463
Прочие текущие активы	9	833,042	112,052
Денежные средства и их эквиваленты	10	3,779,236	4,285,964
<b>Итого текущих активов</b>		<b>17,293,754</b>	<b>21,155,124</b>
<b>Итого активов</b>		<b>338,337,266</b>	<b>314,117,581</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	49,093,834	48,897,878
Дополнительный оплаченный капитал	11	5,148,802	5,148,802
Нераспределенная прибыль		40,791,411	56,940,335
<b>Итого капитала</b>		<b>95,034,047</b>	<b>110,987,015</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	12	161,497,353	129,213,144
Обязательства по вознаграждению работникам	13	9,761,556	10,662,743
Обязательства по отложенному подоходному налогу	21	16,804,581	19,916,213
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>188,063,490</b>	<b>159,792,100</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Текущая часть долгосрочных займов	12	13,483,745	10,779,091
Финансовая помощь от связанных сторон	24	2,202,428	-
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	13	1,312,705	989,496
Торговая кредиторская задолженность	14	30,619,637	24,691,290
Прочие налоги и обязательные платежи	15	1,840,448	1,397,355
Прочие текущие обязательства	16	5,780,766	5,481,234
<b>Итого текущих обязательств</b>		<b>55,239,729</b>	<b>43,338,466</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>338,337,266</b>	<b>314,117,581</b>

Шакенов М.А.  
И.О. Президента

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



Керимбеков Е.Д.  
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

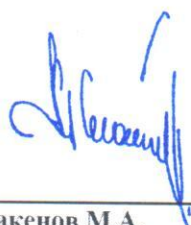
Примечания на страницах 10-57 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 - 4.

# АО «ЛОКОМОТИВ»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ (УБЫТКЕ)/ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
Доход	17	292,221,963	293,920,461
Себестоимость	18	(276,528,764)	(254,595,173)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>15,693,199</b>	<b>39,325,288</b>
Общие и административные расходы	19	(5,413,918)	(7,899,665)
Финансовые доходы		48,090	112,161
Финансовые расходы	12, 24	(9,978,915)	(7,026,408)
Убыток от курсовой разницы		(22,272,618)	(2,898,483)
Прочие доходы, нетто	20	1,812,730	1,479,220
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(20,111,432)</b>	<b>23,092,113</b>
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	21	3,025,727	(5,881,881)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(17,085,705)</b>	<b>17,210,232</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	13	766,161	(1,389,847)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(16,319,544)</b>	<b>15,820,385</b>



Шакенов М.А.  
И.О. Президента




Керимбеков Е.Д.  
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-57 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 – 4.



# АО «ЛОКОМОТИВ»

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

	Примечание	2014 г.	2013 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(20,111,432)	23,092,113
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	18, 19	17,072,732	15,515,408
Финансовые расходы		9,978,915	7,026,408
Начисление резерва по сомнительным долгам	19	27,308	939,940
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	19	2,139	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	18, 19	81,541	234,336
Убыток от курсовой разницы		22,272,618	2,898,483
Расходы по вознаграждению работникам	18, 19	1,066,214	642,662
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	20	84,609	(121,513)
Начисление резерва на премию руководящему персоналу	19	86,299	68,889
Начисление резерва по юридическим претензиям		-	12,606
Финансовые доходы		(48,090)	(112,161)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		30,512,853	50,197,171
Изменение товарно-материальных запасов		(2,263,942)	(1,891,524)
Изменение торговой дебиторской задолженности		6,364,240	(1,471,334)
Изменение прочих текущих активов		(806,966)	289,065
Изменение обязательств по вознаграждению работникам	13	(878,031)	(646,004)
Изменение торговой кредиторской задолженности		4,159,599	3,095,560
Изменение обязательств по налогам		207,618	(1,542,858)
Изменение прочих текущих обязательств		131,692	438,575
Поступление денежных средств от операционной деятельности		37,427,063	48,468,651
Проценты уплаченные		(7,697,903)	(5,600,343)
Подоходный налог уплаченный		(74,932)	(447,702)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>29,654,228</b>	<b>42,420,606</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов и авансы, выданные за приобретение основных средств		(24,245,431)	(57,649,474)
Поступления от выбытия основных средств		48,619	146,401
Возврат займов выданных		7,000	-
Прочие поступления	5	-	130,000
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(24,189,812)</b>	<b>(57,373,073)</b>

# АО «ЛОКОМОТИВ»

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

	Примечание	2014 г.	2013 г.
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Поступление займов	12	13,500,000	57,183,447
Поступление финансовой помощи	24	2,300,000	-
Погашение займов		(21,659,606)	(34,765,538)
Выплата дивидендов	11	-	(3,249,195)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(5,859,606)</b>	<b>19,168,714</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(395,190)</b>	<b>4,216,247</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	4,285,964	82,166
Эффект изменения курсовой разницы на остаток денежных средств, деноминированных в валюте		(111,538)	(12,449)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>10</b>	<b>3,779,236</b>	<b>4,285,964</b>

### Неденежные операции:

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


В феврале-декабре 2014 г. в рамках подписанного Генерального рамочного соглашения с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc» и «HSBC Франция» при поддержке экспортно-кредитного агентства «COFACE» были освоены заемные средства на общую сумму 67,132,633 тыс. евро (2013 г.: 97,104 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 16,280,717 тыс. тенге (2013 г.: 17,854,093 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов (Примечание 12).

Выпуск 195,956 акций был оплачен в виде взноса земли на сумму 195,956 тыс. тенге (Примечание 3 и 11).

  
Шакенов М.А.  
И.О. Президента

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



  
Керимбеков Е.Д.  
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-57 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 – 4.

# АО «ЛОКОМОТИВ»

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

	Примечание	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
<b>На 1 января 2013 г.</b>		<b>48,897,878</b>	<b>5,148,802</b>	<b>44,369,145</b>	<b>98,415,825</b>
Прибыль за год		-	-	17,210,232	17,210,232
Прочий совокупный убыток за год	13	-	-	(1,389,847)	(1,389,847)
Итого совокупный доход за год		-	-	15,820,385	15,820,385
Дивиденды объявленные	11	-	-	(3,249,195)	(3,249,195)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		<b>48,897,878</b>	<b>5,148,802</b>	<b>56,940,335</b>	<b>110,987,015</b>
Убыток за год		-	-	(17,085,705)	(17,085,705)
Прочий совокупный доход за год	13	-	-	766,161	766,161
Итого совокупный убыток за год		-	-	(16,319,544)	(16,319,544)
Эмиссия акций	11	195,956	-	-	195,956
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи	24	-	-	170,620	170,620
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		<b>49,093,834</b>	<b>5,148,802</b>	<b>40,791,411</b>	<b>95,034,047</b>

Шакенов М.А.  
И.О. Президента

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



Керимбеков Е.Д.  
Главный бухгалтер

14 марта 2015 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-57 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 2 - 4.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (Министерство транспорта и коммуникаций Республики Казахстан – до 8 июня 2006 г.; АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» – до 17 октября 2008 г.).

Компания предоставляет услуги локомотивной тяги в основном Материнской компании и ее дочерним организациям на территории Республики Казахстан. Деятельность Компании 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 Компанией.

Среднее количество работников Компании в 2014 и 2013 гг. составило 19,834 и 20,053 человека, соответственно.

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

Отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Компании 14 марта 2015 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 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

*Реорганизация*

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

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

---

**2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Основные принципы подготовки**

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

Отдельная 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 Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отдельной 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.

Данная финансовая отчетность является отдельной финансовой отчетностью Акционерного общества «Локомотив». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние организации учитывались по себестоимости, за вычетом убытков от обесценения. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 14 марта 2015 г.

**Принятие новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

*Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде*

В текущем году Компания впервые применила ряд новых и пересмотренных МСФО, обязательных к применению с 1 января 2014 г.:

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

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

---

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

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

*Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Разъяснение КРМСФО 21 «Сборы»*

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

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

**Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации:**

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

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

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

*МСФО 9 «Финансовые инструменты»*

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

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

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

*МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

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 Компании 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.

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

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании 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 фактах, 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*

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

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

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



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

---

*Износ основных средств*

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

*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, тепловозов – 10 лет на основании сложившейся отраслевой практики и на существующих условиях.

*Вознаграждения работникам после выхода на пенсию*

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Компанией, учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Применение МСФО (IAS) 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, ставки дисконтирования, приблизительно равные ставке по государственным долговым обязательствам, а также, ожидаемый годовой коэффициент увеличения цены железнодорожного билета. Оценки Компании базируются на историческом опыте и обсуждениях с актуариями. Изменение в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Компании (Примечание 13).

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

**Принцип непрерывной деятельности**

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

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

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

**Функциональная валюта и валюта представления**

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

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранных валютах учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»).

По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS».

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

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

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

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

**Признание финансовых инструментов**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

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.

*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 отдельном 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*

Это производные финансовые активы 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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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 оцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

*Займы и привлеченные средства*

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

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

*Взаимозачеты*

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в отдельном отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Компании 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;
- Компания 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
- Компания 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 Компания 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 Компания 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 Компании в качестве погашения.

*Финансовые обязательства*

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

**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 Компании 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 приходяются в состав товарно-материальных запасов или основных средств, в зависимости от их сущности. Превышение балансовой стоимости над чистой стоимостью реализации замененных активов признается как расход в прибылях и убытках. Основные средства, в отношении которых не ожидается получение будущих выгод, незамедлительно отражаются в составе прибыли и убытка.

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

*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 такие как, техническое обслуживание, отражаются в составе прибыли или убытка.

*Износ*

Износ основных средств, за исключением земли и незавершенного капитального строительства, начисляется на основе прямолинейного метода в связи с тем, что Компания считает, что амортизация каждой категории активов распределяется равномерно в течение срока полезной службы. Оценочные сроки полезной службы, используемые Компанией 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*

Компания 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.

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

---

**Нематериальные активы**

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

**Инвестиции в дочерние компании**

Инвестиции в дочерние организации учитываются в данной отдельной финансовой отчетности по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

**Затраты по займам**

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

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую компания капитализировала бы в случае, если заем был получен в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или 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. Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности (*«Пенсионный план с установленным размером выплат»*). В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

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.

Компания 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» Компания отражает в прочем совокупном убытке.

Категорию расходов «Переоценка» по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам Компания 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 отдельной финансовой отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности.

## **Признание доходов и расходов**

### *Признание доходов*

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

Доходы от предоставления услуг локомотивной тяги признаются 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 Компании, или, например, по вине клиентов.

*Признание расходов*

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в отдельной 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 отдельной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, которая используется для расчета налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств.

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибыли или 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 отдельной финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к отдельной 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 отдельной финансовой отчетности. В случае, если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к отдельной финансовой отчетности.

**Резервы**

Резервы отражаются в отдельной финансовой отчетности тогда, когда Компания 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 Компания 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 об отдельном финансовом положении Компании на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в отдельной финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отдельной финансовой отчетности, если они являются существенными.

# АО «ЛОКОМОТИВ»

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

### 3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>								
<b>Сальдо на 1 января 2014 г.</b>	<b>106,764</b>	<b>3,753,062</b>	<b>1,275,223</b>	<b>370,592,511</b>	<b>346,038</b>	<b>2,179,579</b>	<b>2,079,535</b>	<b>380,332,712</b>
Поступило	195,956	-	13,021	139,303	-	7,069	38,871,132	39,226,481
Внутреннее перемещение	-	1,004,254	202,023	39,176,347	(4,397)	(53,426)	(40,324,801)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-
(Примечание 4)	-	-	-	-	-	-	(18,228)	(18,228)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(6,491)	-	-	(889)	-	(7,380)
Выбыло	-	(9,065)	(193,267)	(1,069,088)	(88,811)	(4,965)	-	(1,365,196)
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>302,720</b>	<b>4,748,251</b>	<b>1,290,509</b>	<b>408,839,073</b>	<b>252,830</b>	<b>2,127,368</b>	<b>607,638</b>	<b>418,168,389</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>								
<b>Сальдо на 1 января 2014 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1,559,156)</b>	<b>(651,030)</b>	<b>(109,980,098)</b>	<b>(194,367)</b>	<b>(198,771)</b>	<b>-</b>	<b>(112,583,422)</b>
Начислено за год	-	(72,562)	(124,363)	(16,682,781)	(25,012)	(53,821)	-	(16,958,539)
Внутреннее перемещение	-	(560)	(3,613)	(5,123)	1,342	7,954	-	-
Выбыло	-	9,065	129,293	1,041,067	70,538	4,882	-	1,254,845
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1,623,213)</b>	<b>(649,713)</b>	<b>(125,626,935)</b>	<b>(147,499)</b>	<b>(239,756)</b>	<b>-</b>	<b>(128,287,116)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>302,720</b>	<b>3,125,038</b>	<b>640,796</b>	<b>283,212,138</b>	<b>105,331</b>	<b>1,887,612</b>	<b>607,638</b>	<b>289,881,273</b>

**АО «ЛОКОМОТИВ»**

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

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

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>								
<b>Сальдо на 1 января 2013 г.</b>	<b>106,764</b>	<b>3,259,210</b>	<b>1,172,668</b>	<b>292,099,975</b>	<b>314,287</b>	<b>809,740</b>	<b>8,133,747</b>	<b>305,896,391</b>
Поступило	-	7,222	42,861	-	18,788	5,493	74,862,223	74,936,587
Внутреннее перемещение	-	486,630	150,754	78,854,943	29,922	1,377,968	(80,900,217)	-
Перевод в нематериальные активы (Примечание 4)	-	-	-	-	-	-	(16,218)	(16,218)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(4,266)	(195,508)	-	(31)	-	(199,805)
Выбыло	-	-	(86,794)	(1,083,966)	(16,959)	(13,591)	-	(1,201,310)
Корректировка стоимости	-	-	-	917,067	-	-	-	917,067
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>106,764</b>	<b>3,753,062</b>	<b>1,275,223</b>	<b>370,592,511</b>	<b>346,038</b>	<b>2,179,579</b>	<b>2,079,535</b>	<b>380,332,712</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>								
<b>Сальдо на 1 января 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1,506,758)</b>	<b>(607,581)</b>	<b>(94,970,089)</b>	<b>(185,689)</b>	<b>(139,285)</b>	<b>-</b>	<b>(97,409,402)</b>
Начислено за год	-	(52,437)	(123,058)	(15,183,169)	(25,775)	(51,709)	-	(15,436,148)
Внутреннее перемещение	-	39	9,355	7,825	138	(17,357)	-	-
Выбыло	-	-	70,254	1,082,402	16,959	9,580	-	1,179,195
Корректировка износа	-	-	-	(917,067)	-	-	-	(917,067)
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1,559,156)</b>	<b>(651,030)</b>	<b>(109,980,098)</b>	<b>(194,367)</b>	<b>(198,771)</b>	<b>-</b>	<b>(112,583,422)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>106,764</b>	<b>2,193,906</b>	<b>624,193</b>	<b>260,612,413</b>	<b>151,671</b>	<b>1,980,808</b>	<b>2,079,535</b>	<b>267,749,290</b>

## АО «ЛОКОМОТИВ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2014 г. выпуск 195,956 акций был оплачен в виде взноса земли на сумму 195,956 тыс. тенге (Примечание 11).

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств составила 16,535,946 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: 11,998,420 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., капитализированные проценты по займам составили 472,652 тыс. тенге и 523,850 тыс. тенге, соответственно (Примечание 12).

#### 4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Стоимость</b>		
Сальдо на 1 января	813,403	599,157
Перевод из основных средств (Примечание 3)	18,228	16,218
Поступило	165,513	200,954
Выбыло	(4,027)	(2,926)
Сальдо на 31 декабря	<u>993,117</u>	<u>813,403</u>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>		
Сальдо на 1 января	(237,853)	(158,746)
Начислено за год	(114,193)	(79,260)
Выбыло	1,466	153
Сальдо на 31 декабря	<u>(350,580)</u>	<u>(237,853)</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря	<u><u>642,537</u></u>	<u><u>575,550</u></u>

#### 5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. инвестиции в дочерние организации включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
ТОО «Оркен 2005»	154,311	154,311
ТОО «Есиль Жондеу»	27,968	27,968
ТОО «Рауан Бурабай»	26,363	26,363
ТОО «Гасыр-Мангистау»	-	159,773
ТОО «Биржан Атырау»	-	102,415
ТОО «Бас Балхаш 2004»	-	17,549
	<u>208,642</u>	<u>488,379</u>

## АО «ЛОКОМОТИВ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. краткосрочные инвестиции в дочерние организации, предназначенные для продажи включали следующее:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
ТОО «Гасыр-Мангистау»	159,773	-
ТОО «Биржан Атырау»	102,415	-
ТОО «Бас Балхаш 2004»	17,549	-
	<u>279,737</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания являлась единственным участником данных дочерних организаций.

В 2013 г. Компания осуществила уменьшение уставного капитала ТОО «Оркен 2005» на сумму 130,000 тыс. тенге путем уменьшения размера вклада единственного участника Товарищества.

Указанные дочерние организации предоставляют услуги по техническому обслуживанию локомотивов в Республике Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчетность не включает финансовую отчетность дочерних организаций. Инвестиции в дочерние организации в данной отдельной финансовой отчетности учитываются по себестоимости, за вычетом убытков от обесценения. Финансовая отчетность дочерних организаций включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., которая была одобрена к выпуску 14 марта 2015 г.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания классифицировала инвестиции по трем дочерним предприятиям как краткосрочные активы, предназначенные для продажи.

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

#### 6. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

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

## АО «ЛОКОМОТИВ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на начало года	(14,903)	-
Начислено (Примечание 19)	-	(14,903)
Списано за счет ранее созданного резерва	14,903	-
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на конец года	<u>-</u>	<u>(14,903)</u>

#### 7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Топливо	8,546,794	4,562,384
Сырье и материалы	711,994	1,959,728
Запасные части	546,305	831,724
Строительные материалы	13,134	29,885
Прочие	280,432	445,755
	<u>10,098,659</u>	<u>7,829,476</u>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	-	-
Начислено (Примечание 19)	2,139	-
Списано за счет ранее созданного резерва	(2,139)	-
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 24)	1,198,630	7,067,791
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	503,761	1,009,045
	1,702,391	8,076,836
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(238,470)	(214,387)
	<u>1,463,921</u>	<u>7,862,449</u>

## АО «ЛОКОМОТИВ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Компания имеет существенную концентрацию кредитного риска. Основными потребителями Компании являются АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и АО «Пассажирские перевозки», связанные стороны Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 г. на двух основных потребителей приходилось 59% торговой дебиторской задолженности Компании (31 декабря 2013 г.: 88%).

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(214,387)	(367,678)
(Начислено)/восстановлено (Примечание 19)	(24,083)	13,004
Списано за счет ранее созданного резерва	-	140,287
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(238,470)</u>	<u>(214,387)</u>

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

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Тенге	1,458,046	7,860,470
Российские рубли	5,875	1,979
	<u>1,463,921</u>	<u>7,862,449</u>

#### 9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Авансы выданные	1,710,008	982,280
Расходы будущих периодов	18,005	65,014
Задолженность работников	15,674	8,880
Прочие	39,435	2,733
	1,783,122	1,058,907
За вычетом резерва по сомнительным долгам	<u>(950,080)</u>	<u>(946,855)</u>
	<u>833,042</u>	<u>112,052</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие активы включали задолженность от связанных сторон на сумму 924 тыс. тенге и 13,006 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).



## АО «ЛОКОМОТИВ»

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

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(946,855)	(10,970)
Начислено (Примечание 19)	(3,225)	(938,041)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	2,156
Резерв по сомнительным долгам на конец года	<u>(950,080)</u>	<u>(946,855)</u>

#### 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Деньги на текущих счетах в банках, в тенге	3,777,340	4,281,954
Деньги на текущих счетах в банках, в долларах США	1,481	1,270
Деньги на текущих счетах в банках, в рублях	415	2,740
	<u>3,779,236</u>	<u>4,285,964</u>

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

#### 11. КАПИТАЛ

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

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

Уставный капитал Компании 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.

## АО «ЛОКОМОТИВ»

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дополнительно оплаченный капитал на сумму 5,148,802 тыс. тенге представляет собой превышение фактического вклада материнской компании над суммой выпущенного капитала.

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

## 12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

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

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

Сроки выплаты долгосрочных займов приведены ниже:

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

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

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

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

*Экспортно-Импортный Банк США*

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

*HSBC FRANCE*

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

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

---

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

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

*АО «ФНБ «Самрук-Казына»*

21 апреля 2011 г. Компания получила долгосрочный займ на сумму 15,000,000 тыс. тенге от АО «Фонд Народного Благополучия «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 Компании и АО «KTZ Express» 3 года, по займу АО «Локомотив» - 6 месяцев. Далее основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 7.41% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Цель займа заключалась в рефинансировании займа от HSBC Bank Plc.

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

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

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

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

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

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

*HSBC Bank PLC*

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

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

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

### **13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ**

#### **Обязательные отчисления с заработной платы**

Компания уплачивает социальный налог в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Социальный налог и прочие расходы по оплате труда относятся на расходы по мере того, как они понесены. В 2014 и 2013 гг. расходы Компания по социальному налогу и социальным отчислениям составили 7,115,961 тыс. тенге и 5,063,303 тыс. тенге, соответственно (Примечания 18 и 19).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Текущая стоимость краткосрочных обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	1,312,705	989,496
Текущая стоимость долгосрочных обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<u>9,761,556</u>	<u>10,662,743</u>
	<b><u>11,074,261</u></b>	<b><u>11,652,239</u></b>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Общая сумма обязательств на начало года	11,652,239	10,265,734
Стоимость услуг отчетного года	446,689	389,530
Процентный расход	734,091	615,944
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном (доходе)/убытке:	(766,161)	1,389,847
- изменения демографических допущений	-	(204,856)
- изменения финансовых допущений	(576,954)	804,159
- корректировки на основе опыта	(189,207)	724,121
- прочее (эффект налогов)	-	66,423
Стоимость услуг прошлых лет	-	(487,780)
Произведенные выплаты	(878,031)	(646,004)
Актuarный (доход)/убыток, признанный в прибылях и убытках	<u>(114,566)</u>	<u>124,968</u>
Общая сумма обязательств на конец года	<b><u>11,074,261</u></b>	<b><u>11,652,239</u></b>

Стоимость услуг отчетного года, стоимость услуг прошлых лет, процентный расход и актuarный убыток были учтены в составе себестоимости и общих административных расходов на сумму 1,015.671 тыс. тенге и 50,543 тыс. тенге, соответственно (2013 г.: 607,627 тыс. тенге и 35,035 тыс. тенге (соответственно) (Примечания 18 и 19). Актuarная переоценка отражена в прочем совокупном (убытке)/доходе.

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

Пенсионные планы с установленными размерами выплат подвергают Компанию 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 Компании. 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 Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

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

Пенсионный план с установленным размером выплат не профинансирован.

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

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 885,941 тыс. тенге (увеличатся на 1,029,906 тыс. тенге) (2013 г: уменьшатся на 967,989 тыс. тенге (увеличатся на 1,123,577 тыс. тенге)).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,040,981 тыс. тенге (уменьшатся на 919,164 тыс. тенге) (2013 г: увеличатся на 1,130,142 тыс. тенге (уменьшатся на 990,303 тыс. тенге)).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 276,857 тыс. тенге (уменьшатся на 321,154 тыс. тенге) (2013 г: увеличатся на 247,761 тыс. тенге (уменьшатся на 352,239 тыс. тенге)).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 210,411 тыс. тенге (увеличатся на 276,857 тыс. тенге) (2013 г: уменьшатся на 254,761 тыс. тенге (увеличатся на 290,545 тыс. тенге)).

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны). Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете по пенсионным планам с установленными размерами выплат, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

# АО «ЛОКОМОТИВ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

### 14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	20,353,756	15,896,450
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 24)	<u>10,265,881</u>	<u>8,794,840</u>
	<u><b>30,619,637</b></u>	<u><b>24,691,290</b></u>

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Тенге	28,775,491	23,338,669
Доллары США	1,834,914	1,338,031
Российские рубли	<u>9,232</u>	<u>14,590</u>
	<u><b>30,619,637</b></u>	<u><b>24,691,290</b></u>

### 15. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Отчисления в пенсионные фонды и фонд социального страхования	609,072	376,400
Индивидуальный подоходный налог	333,365	311,534
Социальный налог	236,395	228,115
Обязательства по социальному страхованию	173,993	146,628
Налог на добавленную стоимость	162,332	810
Прочие	<u>325,291</u>	<u>333,868</u>
	<u><b>1,840,448</b></u>	<u><b>1,397,355</b></u>



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

**16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Текущая задолженность по заработной плате	2,430,230	2,473,015
Резервы на неиспользованные отпуска	2,394,584	2,313,047
Гарантийные обязательства	696,623	490,523
Резерв по вознаграждениям руководящим работником	88,576	68,889
Задолженность по аренде	6,305	1,536
Авансы полученные	1,083	5,013
Прочие	163,365	129,211
	<u><b>5,780,766</b></u>	<u><b>5,481,234</b></u>

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

**17. ДОХОД**

За годы, закончившиеся 31 декабря, доход включал следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Грузовые перевозки	273,287,698	275,845,525
Пассажирские перевозки	18,202,914	17,690,832
Прочий доход	731,351	384,104
	<u><b>292,221,963</b></u>	<u><b>293,920,461</b></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания оказала связанным сторонам услуги и реализовала товарно-материальные запасы на сумму 288,278,991 тыс. тенге и 290,761,750 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

**18. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость включала следующее:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Топливо, ГСМ	86,054,424	81,391,290
Услуги	82,523,037	77,655,210
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	48,104,220	41,800,657
Электроэнергия	31,234,422	26,928,192
Износ и амортизация	16,917,595	15,397,403
Материалы и запасы	5,862,813	6,917,719
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 13)	1,015,671	607,627
Командировочные расходы	650,884	790,993
Обучение персонала	373,941	373,960
Операционная аренда	267,223	405,032
Прочие расходы	3,524,534	2,327,090
	<u><b>276,528,764</b></u>	<u><b>254,595,173</b></u>

# АО «ЛОКОМОТИВ»

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

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал	41,144,613	36,741,504
Социальный налог	6,897,559	4,845,996
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	62,048	213,157
	<u><b>48,104,220</b></u>	<u><b>41,800,657</b></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.

### 19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	2,131,400	2,175,669
Налоги	1,252,262	2,701,040
Социальные мероприятия	845,670	796,213
Услуги банка	171,202	237,872
Износ и амортизация	155,137	118,005
Услуги	104,485	61,077
Расходы по операционной аренде	97,406	90,723
Командировочные и представительские расходы	84,598	123,653
Услуги связи	53,696	65,579
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 13)	50,543	35,035
Профессиональные услуги	38,333	53,888
Обучение персонала	31,514	49,919
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 6, 8 и 9)	27,308	939,940
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	20,486	26,539
Материалы	20,338	17,140
Топливо и ГСМ	10,600	6,163
Электроэнергия	4,898	3,615
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам (Примечание 7)	2,139	-
Реклама	302	1,515
Прочие расходы	311,601	396,080
	<u><b>5,413,918</b></u>	<u><b>7,899,665</b></u>

## АО «ЛОКОМОТИВ»

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

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал	1,807,206	1,868,294
Социальный налог	218,402	217,307
Расходы по начислению резерва на премию руководящему персоналу	86,299	68,889
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	19,493	21,179
	<u>2,131,400</u>	<u>2,175,669</u>

#### 20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Штрафы и пени по контрактам	1,150,809	956,864
Доход от повторного использования материалов	118,523	87,365
Удержание с заработной платы по вине работника	52,528	34,390
Возмещение сумм по претензиям	12,641	56,299
Списание кредиторской задолженности	4,255	171,842
(Убыток)/доход от реализации основных средств	(84,609)	121,513
Прочие доходы	558,583	50,947
	<u>1,812,730</u>	<u>1,479,220</u>

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания получила штрафы и пени по контрактам со связанными сторонами на сумму 401,913 тыс. тенге и 676,859 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

#### 21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	128,560	150,638
(Экономия)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(3,154,287)	5,731,243
	<u>(3,025,727)</u>	<u>5,881,881</u>

# АО «ЛОКОМОТИВ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(20,111,432)	23,092,113
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретическая (экономия)/расход по налогу на прибыль по официальной ставке</b>	<b>(4,022,286)</b>	<b>4,618,423</b>
Расходы по вознаграждению работникам	213,243	128,532
Штрафы и пени	15,176	26,459
Невычитаемые расходы	768,140	1,108,467
<b>(Экономия)/расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(3,025,727)</u></b>	<b><u>5,881,881</u></b>

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 отдельной финансовой отчетности, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль:</b>		
Переносимые налоговые убытки	921,352	265,694
Резерв по неиспользованным отпускам	484,260	462,609
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	91,471	42,877
Налоги, за исключением подоходного налога	44,519	92,444
Вознаграждения по кредитам	-	183,444
Резерв на премирование	-	13,778
	<b><u>1,541,602</u></b>	<b><u>1,060,846</u></b>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль:</b>		
Дисконт финансовой помощи	(42,655)	-
Основные средства	(18,303,528)	(20,977,059)
	<b><u>(18,346,183)</u></b>	<b><u>(20,977,059)</u></b>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль, нетто</b>	<b><u>(16,804,581)</u></b>	<b><u>(19,916,213)</u></b>

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

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>На 1 января</b>	<b>(19,916,213)</b>	<b>(14,184,970)</b>
Отражено в:		
Отчете об изменениях капитала	(42,655)	-
Прибылях и убытках	3,154,287	(5,731,243)
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>(16,804,581)</u></b>	<b><u>(19,916,213)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

**22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Условные обязательства инвестиционного характера и обязательства по операционной аренде**

*Обязательства инвестиционного характера*

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

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

*Обязательства по операционной аренде*

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

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

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

**Условные обязательства**

*Судебные иски*

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

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

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в отдельной 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 отдельной финансовой отчетности не было создано резерва на какие-либо условные обязательства, упомянутые выше.

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

---

*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.

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

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

*Страхование*

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

*Гарантии*

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

6 октября 2010 г. Эмитент выпустил Еврооблигации в формате Rule 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 «Казахстан Темір Жолы». Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Казтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма гарантированной задолженности составляет 700,000 тыс. долларов США (127,645,000 тыс. тенге).

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

---

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

В соответствии с Трестовыми 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 Трестовому соглашению от 20 июня 2014 г. между АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», две дочерние организации АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» предоставляют, совместно и по отдельности, безусловно и безотзывную гарантию. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма гарантированной задолженности составляет 100,000 тыс. швейцарских франков (18,464,000 тыс. тенге).

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

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

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

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

*Управление риском недостаточности капитала*

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

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

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

*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 отдельной финансовой отчетности.

*Цели управления финансовыми рисками*

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

*Риск, связанный с процентной ставкой*

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

Подверженность Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным займам Компании (Примечание 12). За годы, закончившиеся 31 декабря, средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

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

**Анализ чувствительности в отношении процентных ставок**

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

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

	2014/2013 гг.		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Изменение в связи с увеличением/(уменьшением)			
	Объема	Ставки		
<b>Финансовые расходы</b>				
Долгосрочные займы в долларах США	(2,653,020)	193,902	(2,459,118)	0.33%
Долгосрочные займы в Евро	958,313	(675,124)	283,189	(2.98%)
Долгосрочные займы в тенге	3,942,379	(295,932)	3,646,447	(0.05%)



**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	2013/2012 гг.		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Изменение в связи с увеличением/(уменьшением)			
	Объема	Ставки		
<b>Финансовые расходы</b>				
Краткосрочные займы в долларах США	1,593,900	(1,141,438)	452,462	(1.08%)
Долгосрочные займы в долларах США	397,610	-	397,610	-

**Валютный риск**

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

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

*Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты*

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллары США	1,481	1,270	106,910,345	107,743,135
Евро	-	-	41,483,972	18,539,131

**Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 8) и прочих текущих активов (Примечание 9) 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.

Компания имеет существенную концентрацию кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги основным потребителям (АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» и АО «Пассажирские перевозки») составила 59% (2013 г.: 88%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности Компании. На 31 декабря 2014 г. 82% (31 декабря 2013г.: 90%) торговой дебиторской задолженности Группы приходится на организации, входящие в структуру АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы». За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. доходы, полученные от операций с организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы» составили 99% (2013 г.: 99%).

В Компании 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, Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

*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 Компании, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов.

## АО «ЛОКОМОТИВ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

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

*Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки*

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

	Процентная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2014 г.</b>							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	20,458,127	9,731,070	319,985	110,455	-	30,619,637
Прочие текущие обязательства	-	3,296,523	-	-	-	-	3,296,523
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
		<b>25,224,482</b>	<b>13,110,308</b>	<b>17,438,456</b>	<b>117,026,333</b>	<b>90,045,098</b>	<b>262,844,677</b>
<b>2013 г.</b>							
<i>Беспроцентные:</i>							
Торговая кредиторская задолженность	-	7,910,959	2,095,958	14,684,373	-	-	24,691,290
Прочие текущие обязательства	-	3,094,285	-	-	-	-	3,094,285
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	5.87%	-	2,834,537	11,607,156	76,500,857	80,758,960	171,701,510
Инструменты с плавающей процентной ставкой	4.70%	-	-	1,079,713	6,701,395	5,243,209	13,024,317
		<b>11,005,244</b>	<b>4,930,495</b>	<b>27,371,242</b>	<b>83,202,252</b>	<b>86,002,169</b>	<b>212,511,402</b>

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

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

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
<b>2014 г.</b>								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	1,445,396	-	13,259	-	-	218,993	1,702,391
Прочие текущие активы	-	-	55,109	-	-	-	-	55,109
Денежные средства	-	13,236	-	-	-	-	-	13,236
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	6%	3,766,000	-	-	-	-	-	3,766,000
		<b>5,224,633</b>	<b>55,109</b>	<b>13,259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>243,736</b>	<b>5,536,737</b>
<b>2013 г.</b>								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая дебиторская задолженность	-	7,566,311	58,844	-	-	-	237,294	7,862,449
Прочие текущие активы	-	-	11,613	-	-	-	-	11,613
Денежные средства	-	25,964	-	-	-	-	-	25,964
<i>Процентные:</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	6%	4,260,000	-	-	-	-	-	4,260,000
		<b>11,852,275</b>	<b>70,457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>237,294</b>	<b>12,160,026</b>

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

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

##### *Финансовые активы и обязательства*

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

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

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием эффективных ставок, существующих, на конец отчетного года. Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

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

#### *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 Компании связанными сторонами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

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

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

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

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

*Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.*

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>				
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
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>177,042,378</b>	<b>-</b>	<b>177,042,378</b>

*Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.*

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

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

#### 24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительные неоплаченные балансы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., приводятся ниже.

## АО «ЛОКОМОТИВ»

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

#### Прочие долгосрочные активы (Примечание 6)

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

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

#### Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)

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

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Пассажирские перевозки»	Локомотивная тяга	781,819	1,149,099
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	Локомотивная тяга	306,141	158,159
АО «Национальная компания «Казакстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	88,104	5,738,415
Прочие		18,312	19,024
		<b>1,194,376</b>	<b>7,064,697</b>

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

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

#### Прочие текущие активы (Примечание 9)

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие	924	13,006

# АО «ЛОКОМОТИВ»

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

### Долгосрочные займы (Примечание 12)

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

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

### Финансовая помощь

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

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 2014 г. Компания признала расходы по амортизации дисконта на сумму 115,703 тыс. тенге в составе финансовых расходов.

### Торговая кредиторская задолженность (Примечание 14)

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

	Характер сделки	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор»	Услуги технического обслуживания	7,946,536	7,023,951
АО «Транстелеком»	Услуги связи	1,401,313	229,749
АО «Локомотивный сервисный центр»	Услуги технического обслуживания	154,089	391,734
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Услуги технического обслуживания	94,644	-
АО «ВЖДО»	Услуги по охране	59,376	68,297
АО «Ремлокомотив»	Услуги технического обслуживания	727	52,570
Прочие		45,197	71,987
		<u>9,701,882</u>	<u>7,838,288</u>

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



## АО «ЛОКОМОТИВ»

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

	Характер сделки	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «НК «Қазмұнайгаз»	Приобретение топлива	321,858	330
АО «Завод имени С.М. Кирова»	Приобретение оборудования	206,669	183,118
АО «Локомотив курастыру зауыты»	Аренда локомотивов	35,029	771,759
Прочие		443	1,345
		<b>563,999</b>	<b>956,552</b>

#### Доход (Примечание 17)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сделки со связанными сторонами (организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы») представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Локомотивная тяга	271,109,588	274,210,809
АО «Пассажирские перевозки»	Локомотивная тяга	16,413,778	15,981,753
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Локомотивная тяга	584,195	386,225
АО «Қазтеміртранс»	Локомотивная тяга	95,243	94,607
АО «Алматынский вагоноремонтный завод»	Локомотивная тяга	42,927	54,595
Прочие		14,933	13,690
		<b>288,260,664</b>	<b>290,741,679</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сделки со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируруемыми государством) представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прочие	18,327	20,071

#### Себестоимость и общие административные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сделки со связанными сторонами (организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы») представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Услуги технического обслуживания	62,206,971	58,871,298
АО «Транстелеком»	Услуги связи	5,313,027	521,798
АО «Локомотивный сервисный центр»	Услуги технического обслуживания	1,793,084	4,319,317
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Обучение и обслуживание		
Дочерние предприятия АО «Локомотив»	административного здания	1,091,053	958,855
	Услуги технического обслуживания	275,368	1,096,805
АО «Ремлокомотив»	Услуги технического обслуживания	106,919	466,796
Прочие		482,126	432,774
		<b>71,268,548</b>	<b>66,667,643</b>

## АО «ЛОКОМОТИВ»

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сделки со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируемые государством) представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Покупка электровозов	25,188,178	20,205,971
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Покупка тепловозов	12,470,372	14,146,971
АО «Завод имени С.М. Кирова»	Услуги сервисного обслуживания	1,463,824	1,729,781
АО «НК «Қазмұнайгаз»	Топливо	1,111,765	78,858
Прочие		95,706	44,389
		<b>40,329,845</b>	<b>36,205,970</b>

#### Прочие доходы (Примечание 20)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сделки со связанными сторонами (организациями, входящими в структуру АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы») представлены следующим образом:

	Характер сделки	2014 г.	2013 г.
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор»	Штрафы и пени по контрактам	357,134	535,372
Прочие		44,779	141,487
		<b>401,913</b>	<b>676,859</b>

#### Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

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

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

**25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В рамках заключенного 31 мая 2012 г. дополнительного соглашения №1 на общую сумму 172,123,456 Евро к Генеральному рамочному соглашению с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank plc.» и АО «ДБ «HSBC Казахстан» при поддержке экспортно – кредитного агентства «COFACE», за период с 1 января 2015 г. по отчетную дату были освоены заемные средства на общую сумму 3,633,624 Евро (760,300 тыс. тенге) (сумма освоения с учетом премии COFACE). Заем предоставлен сроком на 10 лет под ставку вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.9%, полное погашение основного долга ожидается в 2024 г.

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

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

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