



REPORT ARCHIVE COPY

АО «КТЖ-Грузовые перевозки»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
Отдельный отчет о финансовом положении	5-6
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Отдельный отчет о движении денежных средств	8-9
Отдельный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к отдельной финансовой отчетности	11-43

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

Руководство Акционерного общества «КТЖ-Грузовые перевозки» (бывшее АО «Локомотив») («Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности Компании, достоверно отражающей отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 Г., а также отдельные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменений в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление 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; и
- оценку способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях 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 финансовых и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена к выпуску руководством Компании 2 марта 2018 г.

От имени руководства Компании



Кулаков О.Р.
Председатель
Правления (Председатель)

2 марта 2018 г.

г. Астана, Республика Казахстан

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру Акционерного общества «КТЖ-Грузовые перевозки»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «КТЖ-Грузовые перевозки» («Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за 2017 г., а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на отдельную финансовую отчетность вопроса, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за 2017 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 12 к прилагаемой отдельной финансовой отчетности в уставный капитал Компании в течение 2004 до 2008 гг. были внесены основные средства, справедливая стоимость которых на дату взноса составила 27,522,021 тыс. тенге. Мы не смогли определить соответствие методологии оценки основных средств международным стандартам оценки. Соответственно, мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении балансовой стоимости внесенных основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. и начисленного износа за годы, закончившиеся на указанные даты. Таким образом, мы не имели возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что прилагаемая отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью АО «КТЖ-Грузовые перевозки». Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий. Прилагаемая отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 24 февраля 2017 г.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томашу Линимтед», частную компанию с ответственностью участников в зарегистрированных или пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© 2018 ТОО «Делойт». Все права защищены.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умысленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию

информации в отдельной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;

- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

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



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



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

DELOITTE, LLP



TOO «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000018, вид
МФЮ - 2, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
TOO «Делойт»

2 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.**
(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	351,941,390	340,592,734
Нематериальные активы		1,106,620	438,945
Отложенные налоговые активы	21	-	2,138,673
Авансы, выданные связанным сторонам	24	8,118,643	7,344,090
Прочие долгосрочные активы	7	25,938,862	7,210,501
Итого долгосрочные активы		387,105,515	357,724,943
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	7,734,745	7,792,467
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	24	6,067,647	28,535,651
Авансы, выданные связанным сторонам	24	5,699,454	1,366,430
Предоплата по подоходному налогу		153,829	77,248
НДС к возмещению	9	7,219,738	9,747,216
Переплата по прочим налогам		1,986	627,517
Прочие текущие активы	10	4,360,430	2,197,927
Денежные средства и их эквиваленты	11	4,340,988	6,769,519
		35,578,817	57,113,975
Долгосрочные активы и активы выбывающих компаний, классифицированные как предназначенные для продажи		-	330,715
Итого текущие активы		35,578,817	57,444,690
Итого активы		422,684,332	415,169,633
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал		69,107,638	53,323,303
Резерв по пересчету валют	12	107,403	14,890
Непокрытый убыток		(52,336,505)	(61,135,155)
Итого капитал/(дефицит капитала)		16,878,536	(7,796,962)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	13	238,121,514	228,430,091
Обязательства по вознаграждению работников	14	20,698,333	18,347,411
Отложенные налоговые обязательства	21	8,082,559	-
Прочие долгосрочные обязательства		501,663	-
Итого долгосрочные обязательства		267,404,069	246,777,502

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	13	38,206,006	48,726,018
Финансовая помощь от связанных сторон	24	-	13,134,395
Текущая часть обязательств по вознаграждению работников	14	2,240,699	2,322,150
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	15	35,569,078	48,692,032
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	24	13,862,816	19,263,322
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		138,783	113,186
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам	16	4,477,053	3,744,848
Прочие текущие обязательства	17	43,907,292	40,193,142
Итого текущие обязательства		138,401,727	176,189,093
Итого обязательства		405,805,796	422,966,595
Итого капитал и обязательства		422,684,332	415,169,633

От имени руководства Компании

О. Р. Кулаков

Кулаков О.Р.
Председатель
Правления (Президент)

А.С.Т. Омарбекова Ш.С.
Президент по экономике и
финансам



2 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

Т. Кан

Кангарбаева Т.Е.
Главный бухгалтер-
Директор департамента
бухгалтерского учета

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.
(в тыс. тенге)**

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Доход	18	776,376,532	493,806,855
Себестоимость	19	(698,924,254)	(458,378,839)
Валовая прибыль		77,452,278	35,428,016
Общие и административные расходы	20	(14,923,277)	(10,583,405)
Финансовый доход		375,662	1,983,783
Финансовые расходы	13, 24	(22,094,890)	(22,904,711)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	23	(4,385,768)	9,075,155
Прочие доходы, нетто		3,301,922	3,453,492
Прибыль до налогообложения		39,725,927	16,452,330
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	21	(10,224,351)	2,617,951
Прибыль за год		29,501,576	19,070,281
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	14	(1,726,159)	2,302,934
Итого совокупный доход за год		27,775,417	21,373,215

От имени руководства Компании

О. Кулаков

Кулаков О.Р.
Председатель
Правления (Президент)

Т. Кантарбаева

Кантарбаева Г.Е.
Виктор Кантарбаев по экономике и
финансам

Т. Кантарбаева

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



2 марта 2018 Г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.**
(в тыс. тенге)

	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Поступление денежных средств:	765,040,819	521,106,104
Реализация товаров и услуг	712,315,431	492,846,258
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	27,707,993	26,892,187
Прочие поступления	25,017,395	1,367,659
Выбытие денежных средств:	(686,966,079)	(482,785,054)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(526,550,167)	(388,442,110)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(25,906,767)	(141,932)
Выплаты по оплате труда	(78,240,761)	(49,694,906)
Выплаты по вознаграждениям	(16,277,874)	(13,688,924)
Подходный налог и другие платежи в бюджет	(15,509,511)	(14,396,769)
Прочие выплаты	(24,480,999)	(16,420,413)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	78,074,740	38,321,050
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств:	1,181,223	3,893,747
Реализация основных средств	960,130	1,783,388
Реализация прочих финансовых активов	221,093	153,160
Поступления от инвестиции в прочие финансовые активы	-	1,957,199
Выбытие денежных средств:	(41,905,648)	(20,631,841)
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства	(41,834,647)	(18,602,087)
Инвестиции в прочие финансовые активы	(71,001)	(2,029,754)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(40,724,425)	(16,738,094)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств:	56,885,969	47,638,390
Получение займов	41,026,665	33,112,000
Эмиссия акций	14,144,625	-
Получение финансовой помощи	-	14,526,390
Прочие поступления	1,714,679	-
Выбытие денежных средств:	(96,810,742)	(66,544,000)
Погашение займов	(62,692,993)	(59,583,545)
Выплата дивидендов	(18,976,767)	-
Выплата финансовой помощи полученной	(14,526,390)	-
Прочие выплаты	(614,592)	(6,960,455)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(39,924,773)	(18,905,610)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(2,574,458)	2,677,346
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6,769,519	4,434,525
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов	145,927	(342,352)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4,340,988	6,769,519

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Неденежные операции:

За год, закончившийся 31 декабря 2017 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 «Bri France AE» были освоены заемные средства на общую сумму 31,500 тыс. евро (2016 г.: 55,686 тыс. евро) (эквивалент в тенге равен 11,127,370 тыс. тенге (2016 г.: 21,613,434 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов (Примечание 13). За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг. взаимозачеты с филиалом Материнской компании составили 58,868,405 тыс. тенге и 23,104,232 тыс. тенге, соответственно.

От имени руководства Компании

O. Gass
Кулаков О.Р.
Председатель
Правления (Президент)

[Подпись]
Олафрекева Д.Д.
Директор по экономике и
финансам

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



2 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.
(в тыс. тенге)

Примечания	Уставный капитал	Резерв по пересчету валют	Непокрытый убыток	Итого капитал/ (дефицит капитала)
На 1 января 2016 г.	53,323,303	-	(83,316,886)	(29,993,583)
Прибыль за год	-	-	19,070,281	19,070,281
Прочий совокупный доход за год	-	-	2,302,934	2,302,934
Итого совокупный доход за год	-	-	21,373,215	21,373,215
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности	-	14,890	-	14,890
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи	-	-	808,516	808,516
24	-	-	(61,135,155)	(7,796,962)
На 31 декабря 2016 г.	53,323,303	14,890	29,501,576	29,501,576
Прибыль за год	-	-	(1,726,159)	(1,726,159)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	27,775,417	27,775,417
Итого совокупный доход за год	-	-	-	14,144,625
Выпуск акций	14,144,625	-	-	14,144,625
12	14,144,625	-	-	1,639,710
Вклад в уставный капитал	1,639,710	-	(18,976,767)	(18,976,767)
12	-	-	-	-
Курсовая разница от пересчета зарубежной деятельности	-	92,513	-	92,513
На 31 декабря 2017 г.	69,107,638	107,403	(52,336,505)	16,878,536

От имени руководства Компании

О. Раев

Кулаков О.Р.
Председатель
Правления (Президент)

Т. Кан

Омарбаева Ш.К.Л. Экономика и
финансы

Т. Кан

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



2 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже являются неотъемлемой частью составляющей отдельной финансовой отчетности.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

В первом квартале 2016 г. была проведена реорганизация АО «Локомотив» путем присоединения к нему акционерного общества «Локомотивный сервисный центр», что позволило повысить эффективность деятельности, оптимизировать расходы, выстроить единую стратегию развития и оптимальную инвестиционную политику.

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

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұқ-Қазына», является конечным акционером Компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 24.

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 по перевозке грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги, предоставляемые Компанией.

С 1 апреля 2017 г. Комитет согласовал тарифы на услуги по перевозке грузов. В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., составило 5%, в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети на 4% и тарифов за услуги локомотивной тяги на 7%.

Среднее количество работников Компании за двенадцать месяцев 2017 и 2016 гг. составило 47,968 и 34,720 человек, соответственно.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии МСФО.

Принцип непрерывной деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2017 г. текущие обязательства Компании превышали текущие активы на 102,822,910 тыс. тенге (на 31 декабря 2016 г.: 118,744,403 тыс. тенге).

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестирования характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. После проведения соответствующего анализа, руководством посчитано, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. часть текущих обязательств Компании представлена следующим:

- кредиторской задолженностью связанным сторонам в сумме 13,862,816 тыс. тенге (Примечание 24);
- авансами полученными в сумме 27,186,242 тыс. тенге (Примечание 17).

Все займы Компании гарантированы Материнской компанией, или Компания выступает заемщиком в договорах займов совместно с Материнской компанией.

Компания планирует погасить краткосрочную часть займов на сумму 38,206,006 тыс. тенге за счет оборотных средств Компании. Руководство Компании полагает, что Компания будет в состоянии генерировать достаточные денежные потоки для оплаты краткосрочных обязательств в течение следующего года за счет увеличения объемов грузовых перевозок и увеличения тарифов.

Компания является доминантом на рынке оказания услуг локомотивной тяги и обеспечивает потребности в транспортировке грузов крупнейших компаний в сегментах добычи и производства нефти и газа, металлов, угля и других отраслях промышленности.

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

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

База для определения стоимости

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.

Функциональная валюта и валюта представления

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-

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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, относящимся 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 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Доллар США	332.33	333.29
Евро	398.23	352.42
Российский рубль	5.77	5.43

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доллар США	326.08	341.76
Евро	368.52	378.32
Российский рубль	5.59	5.12

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 Инициатива в сфере раскрытия информации;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки МСФО (IAS) 7 Инициатива в сфере раскрытия информации

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате займов (Примечание 13) и прочих финансовых обязательств. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 13, применение данных поправок не оказало влияния на отдельную отчетность Компании.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Поправки к МСФО (IAS) 12 Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков

Компания впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

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

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 г., а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании сделало следующую предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на отдельную финансовую отчетность Компании.

Классификация и оценка

Займы, учитываемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Соответственно, эти финансовые активы будут учитываться по амортизированной стоимости после перехода на МСФО (IFRS) 9.

Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться на той же основе, как и в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Приведенный выше анализ финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. был сделан на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату. В части реклассификации и оценки финансовых активов и обязательств Компания не ожидает существенных изменений.

Обесценение

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой дебиторской задолженности.

В отношении финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за двенадцать месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания.

Новая модель обесценения требует признания ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости через прочий совокупный доход.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

По итогам проведенного анализа, Компания ожидает небольшое увеличение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности и денежным средствам и их эквивалентам.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

Компания проанализировала существенные контракты, связанные с грузовыми перевозками, которые представляют основную долю доходов Компании.

Компания пришла к выводу, что признание доходов от грузовых перевозок в течение периода, когда выполняются услуги по перевозке, при первоначальном применении МСФО (IFRS) 15 по-прежнему является уместным.

Компания продолжает проводить детальный анализ условий контрактов, включая определение обязанностей к исполнению, цены, переменного возмещения ввиду скидок. Как следствие, предварительная оценка, приведенная выше, может измениться.

По предварительной оценке, руководство Компании не ожидает существенного влияния на признание выручки при применении МСФО (IFRS) 15.

Руководство Компании планирует использовать модифицированный ретроспективный метод перехода при первоначальном применении МСФО (IFRS) 15, однако, окончательное решение еще не принято.

МСФО (IFRS) 16 Аренда

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать влияние на суммы активов и обязательств в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа не представляется возможным.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В ноябре 2016 г. Руководство Компании утвердило новую редакцию Учетной политики, которая не повлекла существенных изменений в принципах учета, бухгалтерских суждениях, способах представления и методах расчета.

Основные средства

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

Последующие затраты

Крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей

Крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей, включающие, в основном, расходы на замену двигателей локомотивов, капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод, и такие расходы могут

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

Затраты на крупные технические проверки

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

Товарно-материальные запасы

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

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

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.

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность и инвестиции, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Некоторые инвестиции в долевого капитала, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения, поскольку справедливая стоимость не может быть достоверно установлена. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в составе 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, валюты и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

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

Признание 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.

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

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату отдельного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершения процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент предоставления услуг, сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в отдельном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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 факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от оценок.

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

Обесценение активов

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.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Компанией был проведен анализ индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. На основе анализа не были выявлены индикаторы обесценения основных средств Компании.

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 прошлые годы.

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

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

Вознаграждения работникам после выхода на пенсию

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Компанией, учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работников». 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.

Отложенные налоговые активы

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

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

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Компания производит оценку резерва в отношении невозвращаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Компания не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Компания рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Компании, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 13.75% от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2017 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ПЕРЕСЧЕТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. были произведены изменения классификации авансов, выданных связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Компании имелась торговая дебиторская задолженность от филиала Материнской компании в сумме 23,107,316 тыс. тенге, из которых 18,617,998 тыс. тенге были классифицированы как авансы, выданные связанным сторонам в отдельной финансовой отчетности Компании. По итогам двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г. Компания пересмотрела и провела реклассификацию статей баланса в части текущих активов. На 31 декабря 2015 г. Компания не имела авансы, выданные Материнской компании. Данная реклассификация не оказала влияния на раскрытие денежных потоков на 31 декабря 2016 г., так как Компания регулярно производит взаиморасчеты дебиторской и кредиторской задолженностей с Материнской компанией.

	31 декабря 2016 г.	Эффект изменения классифи- кации	31 декабря 2016 г. (реклассифи- цировано)
Отдельный отчет о финансовом положении (выпущено)			
Текущие активы:			
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	9,917,653	18,617,998	28,535,651
Авансы, выданные связанным сторонам	19,984,428	(18,617,998)	1,366,430
Итого текущие активы	57,444,690	-	57,444,690

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Столбец	Стоимость		Сальдо на 1 января 2016 г.		Поступило		Внутреннее перемещение		Выбыло		Рекассификация (в категорию)/		из категории активов,		предназначенных для продажи		Сальдо на 31 декабря 2016 г.		Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.				
	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочие	Итого	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочие		Итого			
Сальдо на 1 января 2016 г.	403,274	8,743,594	3,910,034	438,643,018	2,604,004	459,702	454,763,626	-	-	83,347	15,813	51,771,508	51,870,668	-	-	104,535	142,160	(1,055)	-	-	816,372	504,681,960	
Накопленный износ и обесценение	-	-	-	1,007,046	(232,814)	-	816,372	-	-	-	-	828	51,870,668	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	402,219	8,705,969	4,013,486	463,057,269	2,348,033	26,154,984	504,681,960	-	-	104,535	15,813	51,771,508	51,870,668	-	-	104,535	142,160	(1,055)	-	-	816,372	504,681,960	
Сальдо на 1 января 2016 г.	-	(4,113,935)	(1,536,989)	(142,283,816)	(497,355)	-	(148,632,095)	-	-	-	-	(31,677)	(17,360,005)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Начислено за год	-	-	-	(16,926,094)	(31,677)	-	(17,360,005)	-	-	-	-	(31,677)	(17,360,005)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбыло	-	-	-	2,335,188	35,520	-	2,579,250	-	-	-	-	35,520	2,579,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рекассификация в категорию/ (из категории) активов, предназначенных для продажи	-	-	-	(722,406)	73,813	-	(676,376)	-	-	-	-	73,813	(676,376)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	-	(4,385,025)	(1,687,374)	(157,597,128)	(419,699)	-	(164,089,226)	-	-	-	-	(419,699)	(164,089,226)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	402,219	4,320,944	2,326,112	305,460,141	1,928,334	26,154,984	340,592,734	-	-	-	-	26,154,984	340,592,734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. локомотивы Компании с балансовой стоимостью 118,389,441 тыс. тенге были использованы в качестве обеспечения по займам Компании и Материнской компании (31 декабря 2016 г.: 121,101,734 тыс. тенге) (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость полностью изношенных основных средств составила 42,994,341 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 32,399,476 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. капитализированные проценты по займам составили 106,691 тыс. тенге и 389,331 тыс. тенге соответственно (Примечание 13).

На 31 декабря 2017 г. незавершенное строительство представлено комплектами оборудования для производства грузовых тепловозов на сумму 11,776,817 тыс. тенге и электровозами, а также локомотивами, находящимися в режиме тестирования на сумму 13,955,534 тыс. тенге и прочими объектами на сумму 423,835 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 11,776,817 тыс. тенге, 14,191,870 тыс. тенге и 186,297 тыс. тенге, соответственно).

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
НДС к возмещению	12,717,378	5,868,045
Авансы, выданные сторонним организациям	12,235,368	-
Дебиторская задолженность работников	811,827	958,387
Расходы будущих периодов	103,288	384,069
Прочие долгосрочные активы	71,001	-
	25,938,862	7,210,501

Авансы, выданные сторонним организациям, представлены авансами, выданными АО «Локомотив құрастыру зауыты» за поставку грузовых тепловозов.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Топливо	4,507,830	4,878,468
Запасные части	1,741,799	1,579,714
Сырье и материалы	239,040	1,247,668
Прочие	1,305,137	127,162
	7,793,806	7,833,012
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(59,061)	(40,545)
	7,734,745	7,792,467

9. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

На 31 декабря 2017 г. по налогу на добавленную стоимость сложилась дебиторская задолженность в сумме 19,937,116 тыс. тенге в связи с наличием с 1 июля 2016 г. оборотов по международной перевозке, облагаемых по нулевой ставке (31 декабря 2016 г.: 15,615,261 тыс. тенге). Текущая часть НДС к возмещению составила 7,219,738 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 9,747,216 тыс. тенге).

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Гарантийное обеспечение	2,397,170	-
Авансы, выданные сторонним организациям	1,402,763	1,143,686
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	1,109,195	1,076,624
Расходы будущих периодов	385,702	434,656
Задолженность работников	132,760	161,904
Прочие	265,564	481,476
	5,693,154	3,298,346
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(1,332,724)	(1,100,419)
	4,360,430	2,197,927

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

	2017 г.	2016 г.
Резерв по сомнительным долгам на начало года	(1,100,419)	(1,277,526)
Начислено за год	(232,615)	(10,880)
Списано за счет ранее созданного резерва	310	187,987
Резерв по сомнительным долгам на конец года	(1,332,724)	(1,100,419)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные банковские вклады	2,831,405	4,100,043
Деньги на текущих счетах в банках, в тенге	1,447,775	2,256,027
Деньги на текущих счетах в банках, в рублях	28,873	1,213
Деньги в пути	22,132	20,043
Деньги в кассе	7,592	8,153
Деньги на текущих счетах в банках, в долларах США	3,211	192,071
Деньги на текущих счетах в банках, в евро	-	191,969
	4,340,988	6,769,519

Краткосрочные банковские вклады представлены депозитами «овернайт» в следующих банках:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставка процента	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	8.00%	15.00%
АО «Казкоммерцбанк»	-	15.00%
	2,831,405	3,007,777
	2,831,405	1,092,266
	2,831,405	4,100,043

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных	Номинальная стоимость, в тенге	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 31 декабря 2016 г.	57,844,339	57,844,339	922	53,323,303
На 31 декабря 2017 г.	58,018,597	58,018,597	1,191	69,107,638

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

В течение 2017 г. Компанией были выпущены акции, в оплату которых были получены денежные средства в сумме 14,144,625 тыс. тенге, а также основные средства на сумму 1,639,710 тыс. тенге от Материнской компании. В 2017 г. Компания объявила и полностью выплатила дивиденды на сумму 18,976,767 тыс. тенге. В 2016 г. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

13. ЗАЙМЫ

	Исходная валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	Тенге, с индексацией к доллару США	6 октября 2020 г.	6.38% Транш 1 – 1.7%, Транш 2, 3 – 2.13%, Транш 4 – 2.32%, Транш 5 – 2.71%, Транш 6 – 3.22% CIRR (2.29%) + 0.75%, CIRR (3.90%) + 0.9%	83,039,194	83,263,528
Экспортно-Импортный Банк США	Доллары США	15 сентября 2023 г.	13.00%- 14.00%	63,303,802	78,061,955
HSBC Франция АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Евро	5 сентября 2020 г.- 30 июня 2026 г.	9.85%	62,537,783	53,147,221
ООО «КТЖ Финанс» Европейский Банк Реконструкции и Развития АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Тенге Российский рубль Тенге	12 декабря 2023 г. 1 июня 2022 г. 18 сентября 2024 г.	10.00%	27,909,224	32,784,822
АО «ФНБ «Санрук Казына» Задолженность по процентам	Тенге	27 ноября 2018 г. 15 сентября 2017 г.	7.20%	22,931,853	-
				11,021,176	12,595,214
				3,468,260	-
				2,116,228	15,000,000
				276,327,520	277,156,109
				(38,206,006)	(48,726,018)
				238,121,514	228,430,091

За вычетом: текущая часть
долгосрочных займов

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

	Неденежные изменения							
	Денежные потоки от финансовой деятельности	Убыток/ (прибыль) от курсовой разницы, нетто	Амортизация дисконта	Капитализация процентов	Прочие поступления	Прочие изменения		
1 января 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.		
Банковские кредиты	177,430,421	(26,678,314)	4,567,612	2,759,563	106,691	11,127,370	(1,479,807)	167,833,536
Займы от связанных сторон	99,725,688	6,726,665	951,798	29,056	-	-	1,060,777	108,493,984
Финансовая помощь от связанных сторон	-	-	-	1,391,995	-	-	-	-
(Примечание 24)	13,134,395	(14,526,390)	5,519,410	4,180,614	106,691	11,127,370	(419,030)	276,327,520

Сроки выплаты займов приведены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
До года	38,206,006	48,726,018
От 1 до 2 лет	31,700,354	26,024,530
От 2 до 3 лет	116,764,384	26,066,151
От 3 до 4 лет	22,792,720	109,288,108
От 4 до 5 лет	41,781,309	26,024,580
Свыше 5 лет	25,082,747	41,026,722
	277,327,520	277,156,109

Экспортно-Импортный Банк США

26 ноября 2012 г. Компания заключила Кредитное соглашение с Экспортно-Импортным банком США на приобретение 196 единиц локомотивов серии Evolution на сумму 424,857 тыс. долларов США, сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRR (в долларах США). Выплата основного долга и вознаграждения осуществляется ежеквартальными платежами. Заем получен под гарантию материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и ее дочерней организации, АО «Қазтеміртранс». Эффективная процентная ставка составила 3.69%. В обеспечение исполнения обязательств по данному займу были заложены основные средства с балансовой стоимостью на 31 декабря 2017 г. на сумму 118,389,441 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 121,101,734) (Примечание 6).

HSBC Франция

31 мая 2012 г. Компания заключила Генеральное рамочное соглашение (далее – «ГРС» или «Рамочное соглашение») с «HSBC Франция» совместно с АО «Дочерний Банк «HSBC Казахстан» и «HSBC Bank Plc» при поддержке экспортно – кредитного агентства «Bri France AE» на финансирование приобретения 200 грузовых и 95 пассажирских электровозов на общую сумму 880,877 тыс. евро сроком на 10 лет. Погашение займа осуществляется полугодовыми платежами. Заем получен под гарантию материнской компании АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы».

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Эффективная процентная ставка составила 6.7%. За 2017 г. в рамках данного соглашения были освоены заемные средства на общую сумму 34,880 тыс. евро, в том числе премия Bri France 3,380 тыс. евро (эквивалент в тенге равен 12,321,337 тыс. тенге) по курсу на дату переводов), которые были напрямую перечислены в ALSTOM Transport SA для приобретения электровозов. В декабре 2016 г. было осуществлено частичное досрочное погашение основного долга в сумме 75,816 тыс. евро (эквивалент был равен 26,687,820 тыс. тенге по курсу на дату оплаты). В связи с этим был выплачен штраф за досрочное погашение займа в сумме 16,579 тыс. евро (5,832,915 тыс. тенге). Срок погашения основного долга по 1 траншу был пересмотрен до 2020 г.

АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

13 декабря 2016 г. Компания получила долгосрочный заем на сумму 33,112,000 тыс. тенге от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сроком на 7 лет для частичного досрочного погашения валютного займа перед HSBC France в целях исключения валютных рисков. Данный заем был выдан под гарантию Материнской компании. Эффективная процентная ставка составила 13.6%. Вознаграждение и основной долг погашаются два раза в год.

28 ноября 2017 г. Компания получила краткосрочный заем на сумму 3,500,000 тыс. тенге от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» сроком на один год и эффективной ставкой вознаграждения 13.8% годовых для пополнения оборотных средств. Оплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. Погашение основного долга осуществляется единовременным платежом в конце срока займа.

ООО «КТЖ - Финанс»

19 июня 2017 г. Компания получила долгосрочный заем от ООО «КТЖ Финанс» в сумме 4,000,000 тыс. рублей (эквивалент в тенге был равен 21,880,000 тыс. тенге по курсу на дату перевода) на рефинансирование займа, полученного от АО «Самрук-Қазына» на приобретение локомотивов, со сроком погашения до 1 июня 2022 г., а также для финансирования деятельности Компании. Эффективная процентная ставка составила 10.09%. Оплата вознаграждения осуществляется два раза в год. Погашение основного долга осуществляется единовременным платежом в конце срока займа.

Финансовые затраты

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., финансовые расходы по займам, составили 19,822,800 тыс. тенге и 14,774,337 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., прочие финансовые расходы, не включенные в стоимость займов, составили 918,205 тыс. тенге и 860,098 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., капитализированные проценты по займам составили 106,691 тыс. тенге и 389,331 тыс. тенге, соответственно (Примечание 6).

Кредитные соглашения и их нарушение

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

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

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых ковенантов. Так по состоянию на 31 декабря 2017 г. получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов в рамках кредитного соглашения, заключенного с HSBC Франция. Также Компанией было получено письмо-согласие о временном изменении пороговых значений финансовых ковенантов на 31 декабря 2017 г. по кредитному соглашению, заключенному с ЕБРР. На 31 декабря 2017 г. Материнская компания исполняет данные финансовые ковенанты.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

Обязательные отчисления с заработной платы

Компания уплачивает социальный налог в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Социальный налог и прочие расходы по оплате труда относятся на расходы по мере того, как они понесены. За годы, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 гг., расходы по социальному налогу и социальным отчислениям в составе себестоимости и общих и административных расходах составили 14,812,629 тыс. тенге и 9,983,633 тыс. тенге, соответственно (Примечания 19 и 20).

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

Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Текущая часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	2,240,699	2,322,150
Долгосрочная часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<u>20,698,333</u>	<u>18,347,411</u>
	<u><u>22,939,032</u></u>	<u><u>20,669,561</u></u>

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Движение текущего значения обязательств по пенсионному плану с определенным размером выплат с предусмотренными размерами платежа за год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Общая сумма обязательств на начало периода	20,669,561	12,204,399
Стоимость услуг отчетного периода	663,286	795,807
Процентный расход	1,984,278	1,636,350
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокулном убытке:	1,726,159	(2,302,934)
- изменения финансовых допущений	594,567	1,725,658
- корректировки на основе опыта	6,615	(4,735,177)
- прочее (эффект налогов)	1,124,977	706,585
Стоимость услуг прошлых лет	-	10,242,108
Произведенные выплаты	(2,516,004)	(1,597,996)
Актuarный убыток/(доход), признанный в прибылях и убытках	411,752	(308,173)
Текущая часть обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	22,939,032	20,669,561

Стоимость услуг отчетного периода, стоимость услуг прошлых лет, процентный расход и актuarный убыток были учтены в составе себестоимости и общих и административных расходов на сумму 2,814,571 тыс. тенге и 244,745 тыс. тенге, соответственно (2016 г.: 12,040,552 тыс. тенге и 325,540 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 19 и 20).

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

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконта	9.0%	9.6%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.0%	4.5%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.3%	4.5%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	6.6%	7%

Анализ чувствительности, проведенный актuarием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 8.7%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СТОРОННИМ ОРГАНИЗАЦИЯМ

На 31 декабря 2017 г. торговая кредиторская задолженность сторонним организациям на сумму 35,569,078 тыс. тенге в основном представлена задолженностью за топливо, сервисное обслуживание локомотивов и электроэнергию (31 декабря 2016 г.: 48,692,032 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. торговая кредиторская задолженность сторонним организациям была представлена в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	33,312,821	34,619,179
Доллары США	1,512,011	13,413,673
Швейцарские франки	743,857	387,239
Российские рубли	389	271,941
	<u>35,569,078</u>	<u>48,692,032</u>

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отчисления в пенсионные фонды и фонд социального страхования	1,978,370	1,186,013
Индивидуальный подоходный налог	1,176,531	758,390
Социальный налог	528,481	552,230
Обязательства по социальному страхованию	393,062	401,413
Налог на добавленную стоимость	122,707	624,739
Прочие	<u>277,902</u>	<u>222,063</u>
	<u>4,477,053</u>	<u>3,744,848</u>

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы полученные	27,186,242	25,692,896
Текущая задолженность по заработной плате	6,008,383	5,671,592
Доходы будущих периодов	5,010,729	4,189,023
Резервы по неиспользованным отпускам	4,514,501	4,049,825
Задолженность по аренде	428,681	-
Гарантийные обязательства	260,079	197,209
Прочие	<u>498,677</u>	<u>392,597</u>
	<u>43,907,292</u>	<u>40,193,142</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. авансы полученные представлены авансами, полученными от связанных сторон на сумму 1,397,562 тыс. тенге за грузовые перевозки и услуги локомотивной тяги (31 декабря 2016 г.: 2,292,333 тыс. тенге) (Примечание 24).

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

18. ДОХОД

	2017 г.	2016 г.
Грузовые перевозки	753,793,135	472,728,834
Пассажирские перевозки	18,040,050	18,039,731
Прочий доход	4,543,347	3,038,290
	<u>776,376,532</u>	<u>493,806,855</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., Компания оказала связанным сторонам услуги на сумму 104,097,461 тыс. тенге и 166,075,837 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

С 1 июля 2016 г. Компания осуществляет деятельность по перевозке грузов железнодорожным транспортом. Суммы доходов от грузовых перевозок железнодорожным транспортом за 2017 г. и шесть месяцев 2016 г. составили 744,037,991 тыс. тенге и 340,067,071 тыс. тенге, соответственно.

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2017 г.	2016 г.
Услуги по доступу к магистральным железнодорожным сетям	322,842,201	151,363,744
Затраты на персонал	102,780,118	71,865,611
Сервисное обслуживание локомотивов и прочие услуги	92,798,489	78,489,630
Топливо и ГСМ	81,545,639	65,847,795
Электроэнергия	36,614,708	32,412,054
Износ и амортизация	16,716,947	17,345,233
Услуги охраны и сопровождения груза	11,414,950	2,916,788
Услуги по энергодиспетчерской тяге	10,908,803	8,637,510
Материалы и запасы	7,793,786	6,326,982
Расходы по вознаграждению работников (Примечание 14)	2,814,571	12,040,552
Аренда вагонов	1,571,957	3,633,215
Прочие расходы	11,122,085	7,499,725
	<u>698,924,254</u>	<u>458,378,839</u>

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

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал	88,465,108	60,959,487
Социальный налог (Примечание 14)	13,905,825	9,412,862
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	409,185	1,493,262
	<u>102,780,118</u>	<u>71,865,611</u>

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

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал	8,707,973	5,889,129
Социальные мероприятия	1,535,414	1,165,873
Расходы по операционной аренде	694,714	351,320
Командировочные и представительские расходы	628,747	174,885
Налоги	589,527	672,650
Услуги по техническому обслуживанию оргтехники	410,288	67,500
Услуги связи	246,247	175,210
Расходы по вознаграждению работников (Примечание 14)	244,745	325,540
Начисление резерва по сомнительным долгам	232,615	52,316
Услуги банка	208,209	255,296
Износ и амортизация	208,151	130,468
Обучение персонала	91,490	44,148
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	81,204	46,519
Электроэнергия	64,969	31,438
Материалы	59,531	32,686
Профессиональные услуги	43,773	35,148
Топливо и ГСМ	20,392	11,476
Прочие расходы	855,288	1,121,803
	14,923,277	10,583,405

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

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал	7,797,997	5,144,236
Социальный налог (Примечание 14)	906,804	570,771
Восстановление резерва на премию руководящему персоналу	(52,319)	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	55,491	174,122
	8,707,973	5,889,129

21. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компании, основанные в Республике Казахстане, уплачивают корпоративный подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2017 и 2016 гг. ставка налога на прибыль равна 20%.

	2017 г.	2016 г.
Расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	10,221,232	(2,627,774)
Расход по текущему подоходному налогу	3,119	7,995
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	-	1,828
	10,224,351	(2,617,951)

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	39,725,927	16,452,330
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной ставке	7,945,185	3,290,466
Расходы по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности	611,863	2,473,218
Штрафы и пени	8,193	132,907
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	-	(10,112,601)
Невычитаемые расходы	1,659,110	1,598,059
Расход/(экономию) по корпоративному подоходному налогу	10,224,351	(2,617,951)

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на соответствующие отчетные даты, к временным различиям между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в отдельной финансовой отчетности, включали следующее:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы:		
Переносимые налоговые убытки	23,303,507	26,291,062
Резерв по неиспользованным отпускам	902,900	809,915
Долгосрочная задолженность работников	231,144	24,265
Налоги, за исключением подоходного налога	161,110	150,612
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	70,258	30,068
Вознаграждения по займам	40,022	-
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	11,812	-
Резерв на премирование	3,622	-
	24,724,375	27,305,922

Отложенные налоговые обязательства:

Основные средства	(32,637,145)	(24,811,587)
Финансовая аренда	(97,234)	-
Расходы будущих периодов	(72,555)	(77,264)
Дисконт финансовой помощи	-	(278,398)
	(32,806,934)	(25,167,249)

Отложенные налоговые (обязательства)/активы, нетто

	(8,082,559)	2,138,673
--	--------------------	------------------

Движение по отложенным налогам за 2017 г. и 2016 г., представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
На 1 января		
Отражено в:	2,138,673	(280,166)
Капитале	-	(208,935)
Прибылях и убытках	(10,221,232)	2,627,774
На 31 декабря	(8,082,559)	2,138,673

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 г. Компания имела обязательства инвестиционного характера на сумму 867,926,862 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 837,357,182 тыс. тенге).

Обязательства по операционной аренде

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

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 Компания 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 положение по предоставлению услуги перевозки грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги, мониторинг тарифов услуг перевозки грузов железнодорожным транспортом и локомотивной тяги Компании осуществляется Комитетом.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в 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.

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 2017 и 2016 гг. Компания имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Компании или в связи с ее деятельностью. У Компании отсутствует страховое покрытие ответственности за прекращение финансово-хозяйственной деятельности.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Гарантии представлены следующим образом:

Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своему временному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2019 г.	100,000 тыс. швейцарских франков (35,142,000 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2022 г.	185,000 тыс. швейцарских франков (65,012,700 тыс. тенге)
Согласно Тростовому договору АО «Национальная Компания «Казакстан Темир Жолы», АО «Казтемиртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своему временному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	8 ноября 2012 г.	10 июня 2042 г.	1,100,000 тыс. долларов США (375,320,000 тыс. тенге)
BNY Mellon Corporate trustee Services limited Еврооблигациям.	17 ноября 2017 г.	17 ноября 2027 г.	780,000 тыс. долларов США (259,217,400 тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 гт. у Компании не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше.

В ноябре 2017 г., в рамках выпуска Материнской компанией Еврооблигаций на общую сумму 780,000 тыс. долларов США со сроком до 2027 г. на рефинансирование Еврооблигаций, выпущенных в 2010 г. (со сроком до 2020 г.), Компания, совместно с АО «Казтемиртранс», выступила в качестве гаранта по данным Еврооблигациям. В связи с рефинансированием Еврооблигаций, выпущенных в 2010 г., и выпуском новой гарантии, гарантия Компании на сумму 700,000 тыс. долларов США была аннулирована.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

На дату утверждения данной финансовой отчетности, Компания согласовывает условия займа (Примечание 13), полученного от Материнской компании от выпуска Еврооблигаций 2010 г., по которому ожидается, что сроки и график погашения будут пересмотрены в соответствии с новым выпуском Еврооблигаций.

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 2016 г. общая стратегия Компании не изменилась.

Структура капитала Компании включает уставный капитал и непокрытый убыток.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 2 к отдельной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

Валютный риск

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

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Значительная часть обязательств Компании выражена в долларах США и евро. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 2016 г., (убыток)/прибыль от курсовой разницы составили (4,385,786) тыс. тенге и 9,075,155 тыс. тенге соответственно.

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

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	3,211	192,071	149,131,633	166,870,008
Евро	-	191,969	63,011,636	57,489,563
Швейцарский франк	9,020	-	743,857	387,239
Российский рубль	31,319	8,937	23,087,953	271,941

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 17% к доллару США (2016 г.: 40%), 20% к Евро (2016 г.: 40%), 5% к российскому рублю (2016 г.: 40%). Данные уровни чувствительности используются при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляют собой оценку руководством обоснованно возможно изменение в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, евро, российского рубля и корректирует их перевод на конец периода с учетом изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) денежные средства; б) займы и кредиторскую задолженность Компании, когда денежные средства, займы и кредиторская задолженность выражены в долларах США, евро, российских рублях. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 17%, 20%, 5% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 17%, 20%, 5% по отношению к соответствующим валютам, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

Финансовые активы Финансовые обязательства	Влияние доллара США	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	(546)	(76,828)
	25,352,378	66,748,003

Финансовые активы Финансовые обязательства	Влияние Евро	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	-	(76,788)
	12,602,327	22,995,825

Финансовые активы Финансовые обязательства	Влияние Российского рубля	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	(1,566)	(3,575)
	1,154,398	108,776

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 контрагента превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

Концентрация кредитного риска может возникнуть 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.

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.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и их эквивалентами, риск Компании связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных денежных средств и их эквивалентов и рассматривается как несущественный. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 81% от денежных средств Компании на сумму 3,525,391 тыс. тенге приходится на счета в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ в соответствии с рейтингом Standard & Poor's, 18% денежных средств Компании на сумму 765,328 тыс. тенге приходится на счета в АО «Казкоммерцбанк» с кредитным рейтингом ВВ- в соответствии с рейтингом Fitch Ratings.

Риск ликвидности

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

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

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Таблицы по риску ликвидности

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 по основной сумме долга.

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 г.							
Беспроцентные:							
Торговая кредиторская задолженность	-	37,935,614	6,307,418	5,184,163	4,699	-	49,431,894
Прочие текущие обязательства	-	263,857	576,387	87,114	-	-	927,358
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.22%	3,659,221	5,183,451	41,228,079	241,141,449	28,687,171	319,899,371
		41,858,692	12,067,256	46,499,356	241,146,148	28,687,171	370,258,623
На 31 декабря 2016 г.							
Беспроцентные:							
Торговая кредиторская задолженность	-	57,930,674	9,942,698	20,499	1,518	-	67,895,389
Прочие текущие обязательства	-	-	-	392,565	-	-	392,565
Финансовая помощь	-	-	14,526,390	-	-	-	14,526,390
<i>Процентные:</i>							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8.43%	2,661,122	7,184,209	49,712,948	227,144,650	46,282,939	332,985,868
		60,591,796	31,653,297	50,126,012	227,146,168	46,282,939	415,800,212

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в Тыс. тенге)

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

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
На 31 декабря 2017 г.								
Беспроцентные:								
Торговая дебиторская задолженность	-	6,995,085	-	-	-	-	181,757	7,176,842
Прочие текущие активы	-	6,856	-	89,176	-	-	169,532	265,564
Денежные средства	-	1,501,991	-	-	-	-	-	1,501,991
Процентные:								
Денежные средства и их эквиваленты	8.00%	2,831,405	-	-	-	-	-	2,831,405
		11,335,337		89,176			351,289	11,775,802

	Процент- ная ставка	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок	Итого
На 31 декабря 2016 г.								
Беспроцентные:								
Торговая дебиторская задолженность	-	10,756,195	79,895	16,524	-	-	141,663	10,994,277
Прочие текущие активы	-	12,692	93,791	536,896	-	-	-	643,379
Денежные средства	-	2,669,476	-	-	-	-	-	2,669,476
Процентные:								
Денежные средства и их эквиваленты	15.00%	4,100,043	-	-	-	-	-	4,100,043
		17,538,406	173,686	553,420			141,663	18,407,175

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 погашения 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.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Займы

Расчет справедливой стоимости по займам был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства:				
Займы	276,327,520	251,941,661	277,156,109	251,257,755
Финансовая помощь	-	-	13,134,395	13,134,395
	276,327,520	251,941,661	290,290,504	264,392,150

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.

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

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
-банковские кредиты -займы от связанных сторон	-	162,698,604	-	162,698,604
-финансовая помощь от связанных сторон	-	88,559,151	-	88,559,151
	-	13,134,395	-	13,134,395
Итого	-	264,392,150	-	264,392,150

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 фактором является ставка дисконтирования, которая отражает кредитный риск контрагентов.

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительные остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., приводятся ниже.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Акционер	Компани входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Торговая дебиторская задолженность	869,664	5,129,291	5,129,291	68,692	
Долгосрочные авансы выданные	23,107,316	4,905,935	4,905,935	522,400	
Краткосрочные авансы выданные	-	8,118,643	8,118,643	-	
Краткосрочные авансы выданные	5,679,079	7,344,090	7,344,090	-	
Торговая кредиторская задолженность	5,183,345	7,349,832	7,349,832	20,375	
Авансы полученные (Примечание 17)	6,742,012	10,420,753	10,420,753	2,100,557	
Займы полученные (Примечание 13)	-	1,396,216	1,396,216	1,346	
Финансовая помощь полученная	84,301,650	23,087,564	23,087,564	940,469	
Финансовая аренда	84,677,688	-	-	15,048,000	
Реализация услуг (Примечание 18)	66,624,314	17,292,068	17,292,068	20,181,079	
Приобретение услуг	140,394,742	24,249,783	24,249,783	1,431,312	
Прочий доход	323,627,165	42,032,035	42,032,035	6,558,431	
Выплата дивидендов (Примечание 12)	152,047,107	21,900,940	21,900,940	8,549,508	
Получение займов и финансовой помощи	14,859	-	-	22,913	
Погашение займов и финансовой помощи	52,373	-	-	13,476	
	18,976,767	-	-	-	
	7,026,390	21,726,665	21,726,665	-	
	7,026,390	7,500,000	7,500,000	-	
	7,026,390	7,500,000	7,500,000	-	
	-	23,664,760	23,664,760	-	

АО «КТЖ-ГРУЗОВЫЕ ПЕРЕВОЗКИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

В 2017 г. АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» предоставило Компании беспроцентную финансовую помощь на сумму 7,026,390 тыс. тенге. Срок погашения до 25 апреля 2017 г. На дату предоставления финансовой помощи Компания признала коррективировку до справедливой стоимости на сумму 1,010,645 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 202,129 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли. В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 16.8%. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания признала расходы по амортизации дисконта в составе финансовых расходов на сумму 340,057 тыс. тенге и 670,588 тыс. тенге, соответственно. В феврале 2017 г. финансовая помощь в сумме 7,026,390 тыс. тенге была полностью погашена.

В 2017 г. АО «Ремлокомтив» предоставило Компании беспроцентную финансовую помощь на сумму 7,500,000 тыс. тенге. Срок погашения до 31 декабря 2017 г. На дату предоставления финансовой помощи Компания признала коррективировку до справедливой стоимости на сумму 892,082 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 178,416 тыс. тенге. В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 15.3 и 17.0%. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания признала расходы по амортизации дисконта в составе финансовых расходов на сумму 866,122 тыс. тенге и 766,773 тыс. тенге, соответственно. В декабре 2017 г. финансовая помощь в сумме 7,500,000 тыс. тенге была полностью погашена.

В 2017 г. Компания подписала договор с ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» на аренду программного обеспечения 2021 г. с переходом права собственности в конце срока аренды. В результате, на 31 декабря 2017 г. Компания признала обязательство по финансовой аренде на общую сумму 930,344 тыс. тенге. За 2017 г. финансовые расходы по аренде составили 147,706 тыс. тенге.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

18 января 2018 г. Компания подписала долгосрочный договор на покупку маневровых тепловозов с ТОО «Дженерал Электрик Казахстан» на общую сумму 156,083,760 тыс. тенге. Первая поставка тепловозов по данному договору запланирована на 2019 г.

26. УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчетность была одобрена к выпуску руководством Компании 2 марта 2018 г.