

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Группой в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственными грантами. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется Государством.

На 2016–2020 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%.

С 1 апреля 2017 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги по перевозке грузов. В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом в течение 2017 г. составило 5% (2016 г.: 4%), в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети 4% (2016 г.: 4%) и тарифа за услуги локомотивной тяги на 7% (2016 г.: 4.6%).

С 1 января 2018 г. уполномоченный орган, в лице Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан, утвердил повышение тарифов на 7% по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении (2017 г.: 7%).

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, которая предусматривает разделение грузовых перевозок и инфраструктуры и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. В соответствии со Стратегией развития Группы до 2025 г., на базе АО «Локомотив» создано АО «КТЖ-Грузовые перевозки», с 1 июля 2016 г. осуществляющее деятельность по перевозке грузов. Постановлением Правительства РК в сентябре 2017 г. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» присвоен статус Национального грузового перевозчика.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Принцип непрерывной деятельности

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 марта 2018 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 130,771 млн. тенге. Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 марта 2018 г. займы Группы в сумме 91,095 млн. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Руководство Группы оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы подготовки отчетности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не аудирована и не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группа не раскрывала информацию, которая в значительной мере дублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2017 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились).

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2017 г.

В этой отчетности использованы те же принципы учетной политики, бухгалтерские суждения, способы представления и методы расчета, что и в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка от контрактов с клиентами»,

влияние которых представлено ниже.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Обновленная версия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 г.

Применение МСФО (IFRS) 9 не привело к изменениям в части классификации финансовых активов и обязательств.

Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а общий накопленный эффект был проведен через входящее сальдо на 1 января 2018 г.

Группа продолжит применение требований МСФО (IAS) 39 по учету хеджирования денежных потоков от транзитных грузовых перевозок, как того допускают переходные положения МСФО (IFRS) 9.

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

	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9	
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	37,129	Амортизированная стоимость	36,730
Прочие долгосрочные активы	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	89,137	Амортизированная стоимость	88,538
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	63,489	Амортизированная стоимость	63,467
Торговая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	22,138	Амортизированная стоимость	22,565
Долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	120,866	-	120,813
Финансовые обязательства				
Займы	Амортизированная стоимость	1,264,720	Амортизированная стоимость	1,269,839
Обязательства по финансовой аренде	-	14,885	-	14,885
Обязательства по договорам финансовых гарантий	Справедливая стоимость	4,194	Справедливая стоимость	8,366

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Общий эффект на нераспределенную прибыль Компании на 1 января 2018 г. выглядит следующим образом:

	<u>2018</u>
Нераспределенная прибыль на 31 декабря – IAS 39	206,749
Пересмотренная нераспределенная прибыль на 31 декабря	
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(399)
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим долгосрочным активам	(599)
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(22)
Уменьшение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	427
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по выданным финансовым гарантиям	(4,172)
Увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам выбывающей группы, классифицированных как предназначенные для продажи	(53)
Увеличение убытков от модификации финансовых обязательств, не приводящих к прекращению признания	(5,119)
Корректировка неконтролирующей доли в связи с применением МСФО (IFRS 9) на 1 января 2018 г.	40
Корректировка нераспределенной прибыли в связи с применением МСФО (IFRS 9) на 1 января 2018 г.	(9,897)
Нераспределенная прибыль 1 января – МСФО (IFRS 9)	<u>196,852</u>

Портфель финансовых инструментов Группы включает 5 видов финансовых активов, по которым предусмотрен расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

- Торговая дебиторская задолженность;
- Средства в кредитных учреждениях;
- Займы выданные;
- Прочая дебиторская задолженность;
- Ссуды работникам.

Группа пересмотрела методологию обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса указанных активов. Общий эффект изменения методологии расчета обесценения на нераспределенную прибыль Группы указан выше в таблице.

Общий эффект от обесценения ссуд работникам является несущественным.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Торговая дебиторская задолженность

Группа применяет упрощенный подход применительно к торговой дебиторской задолженности, который основан на кредитных убытках, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента. При этом дефолт определяется на основе дней просрочки. Исходя из выше изложенного, резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 г. определен следующим образом:

1 января 2018 г.	До 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	121-360 дней	Более 360 дней	Итого
Ожидаемые кредитные убытки (%)	0.00%-10.55%	0.22% - 18.03%	0.54% - 25.52%	1.11% - 32.37%	2.80%-100.00%	100%	
Балансовая стоимость	21,124	448	139	224	644	7,963	30,542
Пересмотренный резерв на обесценение	(23)	(4)	(2)	(17)	(67)	(7,864)	(7,977)

Ниже приведено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности с 31 декабря 2017 г. по 1 января 2018 г.:

	Торговая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2017 г. – оценено в соответствии с МСФО (IAS) 39	8,404
Пересмотрено через нераспределенную прибыль	(427)
На 1 января 2018 г. – оценено в соответствии с МСФО (IFRS) 9	7,977

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, подлежит списанию.

Средства в кредитных учреждениях

На каждую отчетную дату Группа осуществляет распределение финансовых инструментов на стадии в порядке, представленном ниже. МСФО 9 нацелен на то, чтобы организация использовала многофакторный и целостный подход для анализа кредитного риска, чтобы потенциальное ухудшение кредитного риска могло быть выявлено на относительно ранней стадии.

Средства в кредитных учреждениях представлены такими активами как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные финансовые инвестиции, денежные средства с ограничением в использовании. Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения

При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

Используя модель под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитные учреждения, Группа признала начисление резерва под обесценение по денежным средствам и их эквивалентам в размере 18 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 22 млн. тенге), прочим финансовым активам восстановление резерва в размере 119 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: начисление

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

резерва в размере 172 млн. тенге) и начисление резерва под обесценение по прочим долгосрочным и краткосрочным активам в размере 273 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 65 млн. тенге).

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Вероятность дефолта по займам выданным рассчитывается на основе внешних рейтингов, в случае отсутствия внешнего рейтинга используется внутренний рейтинг. Дефолт по займам выданным определяется, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

Используя модель под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным, Группа признала резерв под обесценение в размере 15 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 227 млн. тенге).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности рассчитывается аналогично займам выданным. Используя модель под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности, Группа признала резерв под обесценение в размере 19 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 534 млн. тенге).

Существенные оценки и суждения, используемых при обесценении финансовых активов

Резервы под ожидаемые кредитные убытки основаны на предположениях относительно риска дефолта и потерь при дефолте. Группа использует суждения при использовании этих предположений и выборе входных данных для расчета обесценения, основанные на прошлой истории Группы, существующих рыночных условиях, а также прогнозных оценках в конце каждого отчетного периода. Подробная информация о ключевых предположениях и используемых входных данных раскрыта в информации выше.

Группа пересчитала на 1 января 2018 г. эффект от модификаций или обмена долговых активов и обязательств, которые не приводят к прекращению признания в соответствии с новыми требованиями МСФО (IFRS) 9, и признала разницу между балансовой стоимостью финансовых активов и обязательств, возникающую в результате применения МСФО (IFRS) 9, в размере 5,119 млн. тенге в составе нераспределенной прибыли.

Основные положения учетной политики, применимые с 1 января 2018 г.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

- Классификация и оценка финансовых активов. С 1 января 2018 г. все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, Группа оценивает после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. Данная классификация зависит от бизнес-модели Группы и предусмотренных договором денежных потоков.

В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Кроме того, Группа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

- Обесценение. При определении обесценения финансовых активов Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Группа учитывает предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Если имело место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента. Группа использует упрощенный подход для торговой дебиторской задолженности.
- Учет модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания. Доход или расход, возникающий от модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, Группа признает в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как между первоначальными денежными потоками и приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков, предусмотренных договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

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

Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 г. Однако на основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность. Таким образом, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а входящее сальдо на 1 января 2018 г. пересмотрено не было.

Учет доходов от грузовых перевозок

Доходы от грузовых перевозок представлены доходами от услуг грузовых перевозок в республиканском, международном импортном, международном экспортном, международном транзитном сообщениях, услуг от пользования вагонами, услуг локомотивной тяги и за доступ к магистральным железнодорожным сетям и пр.

Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов на дату поступления денежных средств.

Авансы, полученные от заказчиков, равные ожидаемому расчетному доходу в момент отправления груза в межобластном, сообщении и экспорте, отражаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (получения грузов – при межобластном, на выходной стыковой станции – при экспорте) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

Авансы, полученные от заказчиков, при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции признаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (на выходной стыковой станции) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

В международном импортном сообщении авансы, полученные от заказчиков, признаются по мере оказания услуг (получения грузов) как доходы отчетного периода.

Доходы от грузовых перевозок признаются по мере завершения процесса транспортировки на отчетную дату в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как Группа ожидает, она имеет право, в обмен на данные услуги, при условии, что степень завершения перевозки и сумма дохода могут быть надежно определены. В качестве метода оценки степени выполнения услуги покупателю Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечения выходной стыковой станции).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

В договорах, к которым применим Приказ Комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан об утверждении временного понижающего коэффициента к тарифу на регулируемые услуги магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов, предусмотрены скидки в зависимости от объема потребленной услуги. Выручка от этих услуг признается на основе цены, указанной в контракте, за вычетом оценочных размеров скидок. Для оценки суммы скидок Группа использует метод ожидаемой стоимости. Значительного компонента финансирования в договорах не предусмотрены.

Сумма обязательства контрагентам по предоставлению скидки на 31 марта 2018 г. оценивается в размере 271 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: обязательства отсутствуют).

Учет доходов от пассажирских перевозок

Доходы от пассажирских перевозок признаются по факту оказания услуги.

Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя штрафы полученные и доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, представленные в основном услуги по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома.

Доходы от оказания услуг признаются в течение времени по факту оказания услуг. Если Группа выполняет обязанность к исполнению не в течение периода, следовательно, обязанность к исполнению выполняется в определенный период времени (продажа товаров, материалов и металлолома), выручка по которым признается в момент, когда контроль над товарами передан покупателю.

Группа не имеет значительных контрактов, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг клиенту и оплата клиентом превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цену сделки на временную стоимость денег.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Между Группой и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан заключены договоры доверительного управления АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос», а также некоторыми казахстанскими аэропортами. Группа не признала данные предприятия как дочерние организации и не консолидировала их, так как Группа является агентом и не контролирует их, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах комитета, и не имеет право получать дивиденды от данных предприятий. В рамках договора доверительного управления с Акционером, Компания признала АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в качестве дочерней организации, поскольку ввиду широких полномочий, предоставленных

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Группе Акционером, договор дает ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью данного предприятия и получать дивиденды.

Также, Группа передала дочернюю организацию ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» в доверительное управление ТОО «ЗИКСТО», при этом сохранив контроль над данным предприятием.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.», во исполнение которого в феврале 2016 г. Руководство Группы утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации. МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Группы провело анализ статуса выполнения Комплексного плана приватизации и классифицировало определенные активы и обязательства как выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО 5 (Примечание 15).

Ключевые источники неопределенности в оценках

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

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Определение наличия индикаторов обесценения актива основывается на большом количестве факторов, таких как: изменение 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.

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов 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, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Группы, 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.

По состоянию на 31 марта 2018 г. Группа провела проверку наличия индикаторов существенного обесценения основных средств с даты последнего тестирования, 31 декабря 2017 г., с учетом исполнения бюджета за три месяца 2018 г. В результате, Группа пришла к выводу, что за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г., в целом, индикаторы, указывающие на обесценение, отсутствовали.

5. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Во исполнение Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан, руководством Группы утвержден перечень дочерних

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

В связи с высокой вероятностью продажи инвестиции в дочернюю организацию АО «Казахстанская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева» классифицированы как актив, предназначенный для продажи. Группа отразила результаты деятельности дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева» в качестве прекращенной деятельности, и, соответственно, сравнительные данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г., были пересчитаны.

Влияние на сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

	До корректировок	Прекращенная деятельность	Пересчитано
2017 г.			
Прочие доходы	9,831	(815)	9,016
Итого доходы	200,459	(815)	199,644
Себестоимость реализации	(170,631)	589	(170,042)
Валовый доход	29,828	(226)	29,602
Общие и административные расходы	(17,862)	128	(17,734)
Финансовый доход	1,340	(51)	1,289
Прибыль до налогообложения	39,469	(149)	39,320
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(13,104)	47	(13,057)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	26,365	(102)	26,263
Убыток за период от прекращенной деятельности	(355)	102	(253)
Прибыль за период	26,010	-	26,010
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	53	-	53

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются на основе оказываемых услуг. Группа выделяет два основных сегмента: услуги по грузовым перевозкам и пассажирским перевозкам. Все прочие сегменты, включая в основном услуги связи, коммунальные услуги, услуги по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов, которые вместе не превышают количественные пороги, следовательно, отдельно не раскрываются.

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за период от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом, прибыль за период является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. (неаудировано)				
	Грузовые перевозки	Пассажир- ские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	212,849	18,213	231,062	-	231,062
Государственные субсидии	-	4,199	4,199	-	4,199
Прочие доходы	6,035	908	6,943	3,828	10,771
Внутрисегментные доходы	(7,835)	(670)	(8,505)	(1,423)	(9,928)
Доходы	211,049	22,650	233,699	2,405	236,104
Себестоимость реализации	(167,873)	(25,744)	(193,617)	(1,249)	(194,866)
Общие и административные расходы	(19,699)	(1,492)	(21,191)	(908)	(22,099)
Обесценение активов	(279)	(607)	(886)	-	(886)
Прочие прибыли и убытки	576	76	652	6	658
Финансовый доход	832	102	934	1,355	2,289
Финансовые затраты	(20,794)	(695)	(21,489)	(650)	(22,139)
Прибыль/ (убыток) от курсовой разницы	33,569	(64)	33,505	625	34,130
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	(2,567)	-	(2,567)	420	(2,147)
Прибыль до налогообложения	34,814	(5,774)	29,040	2,004	31,044
Расходы по корпоративному подходному налогу	(9,300)	(115)	(9,415)	(63)	(9,478)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	25,514	(5,889)	19,625	1,941	21,566
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	38,198	80	38,278	49	38,327
Износ основных средств	27,401	2,144	29,545	457	30,002

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. (неаудировано)				
	Грузовые перевозки	Пассажи- рские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	173,889	18,238	192,127	-	192,127
Государственные субсидии	-	3,747	3,747	-	3,747
Прочие доходы	7,280	936	8,216	3,110	11,326
Внутрисегментные доходы	(5,736)	(532)	(6,268)	(1,288)	(7,556)
Доходы	175,433	22,389	197,822	1,822	199,644
Себестоимость реализации	(146,617)	(22,199)	(168,816)	(1,226)	(170,042)
Общие и административные расходы	(15,765)	(1,182)	(16,947)	(787)	(17,734)
Обесценение активов	(231)	(706)	(937)	-	(937)
Прочие прибыли и убытки	160	70	230	6	236
Финансовый доход	1,086	140	1,226	63	1,289
Финансовые затраты	(23,535)	(673)	(24,208)	(197)	(24,405)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	49,797	(14)	49,783	356	50,139
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	(362)	-	(362)	(45)	(407)
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	1,378	-	1,378	-	1,378
Прибыль от выбытия дочерних организаций	159	-	159	-	159
Прибыль/(убыток) до налогообложения	41,503	(2,175)	39,328	(8)	39,320
Расходы по корпоративному подходному налогу	(12,945)	(74)	(13,019)	(38)	(13,057)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	28,558	(2,249)	26,309	(46)	26,263
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	35,199	453	35,652	106	35,758
Износ основных средств	24,966	1,891	26,857	467	27,324

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., Группа приобрела активы в виде грузовых и пассажирских вагонов, локомотивов и прочих основных средств на сумму 858 млн. тенге (неаудировано) (2017 г.: 14,207 млн. тенге), а также произвела реконструкцию и модернизацию основных средств на сумму 7,743 млн. тенге (неаудировано) (2017 г.: 1,995 млн. тенге).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., Группа продолжила строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» на сумму 765 млн. тенге (неаудировано) (2017 г.: 667 млн. тенге), а также строительство по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 15,102 млн. тенге (неаудировано) (2017 г.: 14,607 млн. тенге), строительство паромного комплекса в порту Курык на сумму 5,728 млн. тенге (неаудировано) (2017 г.: 5,650 млн. тенге).

Группа также продолжила работы по прочим объектам реконструкции инфраструктуры железнодорожных путей.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности и/ страна регистрации	31 марта 2018 г. (неаудировано)		31 декабря 2017 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	10,248	49%	10,552	49%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	1,406	40%	986	40%
ТОО "Continental Logistics"	Организация строительства транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	143	30%	-	30%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			11,797		11,538	
Совместные предприятия						
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан/ Нидерланды	13,874	50%	15,866	50%
Итого инвестиции в совместные предприятия			13,874		15,866	

Все вышеперечисленные ассоциированные и совместные предприятия являются стратегическими для бизнеса Группы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. и 2017 г., движение в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлено следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	11,538	11,358
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	2,612	-
Доля в убытке	(2,281)	(993)
Пересчет иностранных валют	(72)	(506)
Справедливая стоимость выданных гарантий	-	45
Корректировка до справедливой стоимости обеспечения, выданного в пользу ассоциированного предприятия	-	331
	11,797	10,235
Совместные предприятия		
На 1 января	15,866	11,720
Признанная доля в прибыли	134	586
Дивиденды полученные	(2,011)	-
Изменение в дивидендах к получению	(115)	-
	13,874	12,306

По состоянию на 31 марта 2018 г. непризнанная доля Группы в убытках существенных ассоциированных предприятий, ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» и ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», составила 10,990 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 11,385 млн. тенге).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г. получены дивиденды от совместного предприятия Logistic System Management B.V. денежными средствами в размере 2,011 млн. тенге.

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Средства в кредитных учреждениях (финансовые инвестиции)	2,912	15,913
Займы выданные	1,299	24,497
Минус: резерв по прочим финансовым активам	(1,245)	(955)
	2,966	39,455
Текущая часть прочих финансовых активов	779	37,129
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	2,187	2,326
	2,966	39,455

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., беспроцентная финансовая помощь, выданная организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана», была полностью погашена на общую сумму 24,000 млн. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Средства в кредитных учреждениях:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Рейтинги от В+(В1) до В-(В3)	<u>2,865</u>	<u>15,913</u>
	<u>2,865</u>	<u>15,913</u>

По состоянию на 31 марта 2018 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составляла 3.50% в долларах США и 11.04% в тенге (31 декабря 2017 г.: 3.50% в долларах США и 11.17% в тенге).

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Доллары США	2,603	15,497
Тенге	<u>262</u>	<u>416</u>
	<u>2,865</u>	<u>15,913</u>

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	85,987	56,537
НДС к возмещению	38,262	36,488
Ссуды работникам	5,288	5,520
Расходы будущих периодов	2,728	1,874
Инвестиционная недвижимость	2,379	2,663
Жилой фонд	89	89
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 13)	26	42
Прочие	<u>4,308</u>	<u>4,825</u>
	139,067	108,038
Минус: резерв по авансам, оплаченным за основные средства	(1,350)	(1,350)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(18,132)	(17,551)
Минус: резерв по прочим долгосрочным активам	<u>(885)</u>	<u>-</u>
	<u>118,700</u>	<u>89,137</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. авансы, оплаченные за основные средства, включали следующее:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Приобретение локомотивов	43,734	20,354
Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	19,855	22,276
Приобретение грузовых вагонов	8,568	-
Приобретение комплектующих для пассажирских вагонов	8,248	8,131
Строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»	831	903
Строительство вокзального комплекса г. Астана	-	412
Прочие	4,751	4,461
	85,987	56,537

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 гг. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	27,550	40,153
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	1,141	4,202
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	14,640	4,847
Краткосрочные банковские вклады в тенге	15,913	14,275
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	177	-
Наличность в кассе	17	12
Минус: резерв на обесценение денежных средств	(39)	-
	59,399	63,489
Денежные средства, включенные в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи ¹	16,117	20,894
	75,516	84,383

По состоянию на 31 марта 2018 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 2.11% в тенге, 0.20% в долларах США и 0.28% в других валютах (31 декабря 2017 г.: 2.11%, 0.20% и 0.28%, соответственно).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в иностранной валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 марта 2018 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 8.11% в тенге, в другой валюте ноль тенге (31 декабря 2017 г.: 8.11% в тенге, 0% в другой валюте).

¹ Суммы включают денежные средства и их эквиваленты ТОО «Тұлпар-Тальго», включенного в «Активы новоприобретенной дочерней организации» в Примечании 15, в размере 13,416 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 17,679 млн. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Запасные части	8,444	9,287
Сырье и материалы	8,383	8,359
Топливо и ГСМ	6,624	5,129
Материалы верхнего строения пути	6,273	5,590
Незавершенное производство	378	422
Готовая продукция	357	380
Строительные материалы	342	334
Прочие	628	1,021
	<u>31,429</u>	<u>30,522</u>
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(201)</u>	<u>(205)</u>
	<u>31,228</u>	<u>30,317</u>

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	41,483	30,542
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<u>(8,397)</u>	<u>(8,404)</u>
	<u>33,086</u>	<u>22,138</u>
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	33,060	22,096
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 10)	<u>26</u>	<u>42</u>
	<u>33,086</u>	<u>22,138</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Предоплата по прочим налогам	22,345	20,851
Авансы выданные	13,147	13,265
Претензии, пени и штрафы	8,450	8,325
Задолженность от продажи дочерних организаций	3,515	3,515
Задолженность работников	1,542	1,401
Расходы будущих периодов	1,430	1,769
Дивиденды к получению	371	386
Актив в пользу акционера	289	289
Денежные средства, ограниченные в использовании	231	518
Прочие	<u>14,515</u>	<u>12,919</u>
	65,835	63,238
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<u>(11,863)</u>	<u>(11,860)</u>
	<u>53,972</u>	<u>51,378</u>

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за три месяца, закончившихся 31 марта, представлено следующим образом:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 марта 2017 г. (неаудировано)
Резерв по сомнительной задолженности на начало периода	(11,860)	(10,792)
Пересчет иностранной валюты	-	(13)
Начислено за период	(7)	(1,234)
Списано в течение периода за счет ранее созданного резерва	<u>4</u>	<u>179</u>
Резерв по сомнительной задолженности на конец периода	<u>(11,863)</u>	<u>(11,860)</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В течение 2016 г. в рамках Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан, руководством Группы утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении.

АО «Транстелеком»

По состоянию на 31 марта 2018 г. АО «Транстелеком», 51% акций которого принадлежит Группе, классифицирован в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности как выбывающее предприятие, так как Группа начала процесс реализации 26% - 1 акция и ожидает завершения сделки.

ТОО «Тұлпар-Тальго»

15 мая 2015 г. Группа подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazakstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро. В настоящее время с компанией Patentes Talgo S.L.U. прорабатывается вопрос отказа от преимущественного права покупки доли.

18 мая 2017 г. Советом директоров Компании принято решение увеличить реализуемую долю АО «Ремлокомотив» в уставном капитале ТОО «Тұлпар-Тальго» до существующей доли владения в размере 99.99926%. 2 ноября 2017 года Государственная комиссия по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан согласилась с предложением АО «Самрук-Қазына» о прямой адресной продаже ТОО «Тұлпар-Тальго» (с увеличением реализуемой доли). Руководство Группы оценивает реализацию ТОО «Тұлпар-Тальго» высоко вероятной в течение 12 месяцев с отчетной даты по стоимости не ниже балансовой стоимости чистых активов ТОО «Тұлпар Тальго». Проводится работа по привлечению нового стратегического инвестора.

АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»

В марте 2018 г. в рамках комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг. проведены электронные торги и определен покупатель - ТОО «Alimax Group» (протокол от 19.03.18г №86233). Цена реализации составила 10,250 млн. тенге. Договор купли-продажи находится на стадии согласования.

В отношении данного предприятия АО «НК «ҚТЖ» ведет активную деятельность по завершению сделки и классифицирует его в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности как выбывающее предприятие.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства выбывающей группы представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 марта 2018 г. (неаудировано)					По состоянию на 31 декабря 2017 г.			
	АО «Каз АТК»	АО «Транс- телеком»	ТОО «Тулпар- Тальго»	Прочие	Итого	АО «Транс- телеком»	ТОО «Тулпар- Тальго»	Прочие	Итого
Активы									
Основные средства	10,557	73,347	-	5	83,909	67,240	-	5	67,245
Нематериальные активы	45	4,132	-	-	4,177	4,131	-	-	4,131
Прочие долгосрочные финансовые активы	5	-	-	-	5	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	4,108	-	-	4,108	5,865	-	-	5,865
Отложенные налоговые активы	2	-	-	-	2	-	-	-	-
Товарно-материальные запасы	49	1,005	-	-	1,054	1,333	-	-	1,333
Торговая дебиторская задолженность	165	3,799	-	-	3,964	3,525	-	-	3,525
Прочие текущие активы	218	3,949	-	21	4,188	4,127	-	22	4,149
Денежные средства и их эквиваленты	851	1,850	-	-	2,701	3,215	-	-	3,215
Активы новоприобретенной дочерней организации	-	-	24,199	-	24,199	-	28,513	-	28,513
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	11,892	92,190	24,199	26	128,307	89,436	28,513	27	117,976
Итого долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	-	-	101	101	-	-	2,890	2,890
Итого долгосрочных активов и активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	11,892	92,190	24,199	127	128,408	89,436	28,513	2,917	120,866
Обязательства									
Займы	-	44,777	-	-	44,777	47,111	-	-	47,111
Обязательства по финансовой аренде	-	2,077	-	-	2,077	2,008	-	-	2,008
Обязательства по вознаграждениям работникам	35	407	-	-	442	407	-	-	407
Отложенные налоговые обязательства	1,052	3,491	-	-	4,543	3,471	-	-	3,471
Торговая кредиторская задолженность	62	11,162	-	113	11,337	6,386	-	113	6,499
Прочие налоги	71	109	-	-	180	155	-	-	155
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	3	15	-	-	18	-	-	-	-
Прочие текущие обязательства	615	3,021	-	3	3,639	2,785	-	2	2,787
Обязательства новоприобретенной дочерней организации	-	-	21,436	-	21,436	-	24,069	-	24,069
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	1,838	65,059	21,436	116	88,449	62,323	24,069	115	86,507
Чистые активы/(обязательства) выбывающей группы	10,054	27,131	2,763	-	-	27,113	4,444	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Прекращенная деятельность

Группа представила результаты деятельности дочерних организаций АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева», АО «Транстелеком» и ТОО «Тұлпар-Тальго» как прекращенная деятельность в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Результаты от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. (неаудировано)

	АО «Каз АТК»	АО «Транс-телеком»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	885	4,365	-	5,250
Себестоимость	(698)	(1,650)	-	(2,348)
Общие и административные расходы	(165)	(797)	(50)	(1,012)
Прочие прибыли и убытки	19	6	(5)	20
Финансовые доходы	27	28	93	148
Финансовые затраты	-	(1,423)	(34)	(1,457)
Обесценение активов	(5)	(31)	(26)	(62)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	-	(77)	(130)	(207)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	63	421	(152)	332
Расходы по подоходному налогу	(55)	(396)	(30)	(481)
(Убыток)/прибыль за период	8	25	(182)	(149)
Базовый убыток на акцию (тенге)	-	-	-	-

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г. (неаудировано)

	АО «Каз АТК»	АО «Транс-телеком»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	816	4,130	-	4,946
Себестоимость	(590)	(1,889)	-	(2,479)
Общие и административные расходы	(128)	(795)	(111)	(1,034)
Прочие прибыли и убытки	-	106	(10)	96
Финансовые доходы	51	112	7	170
Финансовые затраты	-	(1,518)	(32)	(1,550)
Обесценение активов	-	-	-	-
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(1)	(283)	52	(232)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	148	(137)	(94)	(83)
Расходы по подоходному налогу	(47)	(123)	-	(170)
(Убыток)/прибыль за период	101	(260)	(94)	(253)
Базовый убыток на акцию (тенге)	-	(1)	-	(1)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	За три месяца, закончившиеся 31 марта			
	2018 г. (неаудировано)		2017 г. (неаудировано)	
	АО «Каз АТК»	АО «Транстелеком»	АО «Каз АТК»	АО «Транстелеком»
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(26)	2,325	136	(4,478)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	(135)	-	(1,212)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(116)	(3,524)	(67)	(2,648)
Чистый (отток)/приток денежных средств	(142)	(1,334)	69	(8,338)

16. КАПИТАЛ

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений, дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Группы, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении выручки в иностранной валюте.

7 августа 2015 г. Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 гг.

Для подтверждения весьма вероятной сделки Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Эффективность хеджирования оценивается на каждую отчетную дату при помощи перспективного и ретроспективного тестов (метод взаимозачета), а также на момент признания отношения хеджирования при помощи перспективного теста и на дату закрытия сделки хеджирования при помощи ретроспективного теста.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

Тест перспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления справедливой стоимости инструмента хеджирования со справедливой стоимостью денежных потоков от хеджируемой статьи.

Тест ретроспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления изменения инструмента хеджирования с изменением справедливой стоимости денежных потоков от хеджируемой статьи, рассчитанной с применением курса валют на дату проведения теста, на кумулятивной основе за период с начала учета хеджирования и по отчетную дату/дату закрытия.

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. эффективная часть в размере 1,966 млн. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход (2017 г.: 4,282 млн. тенге). Неэффективная часть в размере 65 млн. тенге отнесена на финансовые затраты (2017 г.: 78 млн. тенге).

17. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 марта 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. займы, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	266,364		277,429	
- в тенге	143,866	9.16	145,120	8.99
- в долларах США	59,543	3.29	65,866	3.28
- в евро	59,436	6.12	63,012	14.70
- в другой валюте	3,519	4.00	3,431	4.00
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	811,285		839,965	
- в тенге	25,497	11.00	25,512	11.00
- в долларах США	603,344	6.64	629,358	6.86
- в швейцарских франках	97,536	3.27	98,687	3.35
- в другой валюте	84,908	8.75	86,408	8.75
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	89,946		93,780	
- в тенге	67,955	11.37	71,151	11.57
- в долларах США	21,991	5.29	22,629	5.73
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	54,848		53,546	
- в тенге	54,848	10.42	53,546	10.42
	1,222,443		1,264,720	
Текущая часть займов	91,095		93,751	
Долгосрочная часть займов	1,131,348		1,170,969	
	1,222,443		1,264,720	

Займы полученные

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г., Группа получила следующие займы:

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г. с АО «Народный банк Казахстана», освоила и погасила краткосрочный займ в размере 13,000 млн. тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых.

В марте 2018 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», заключила дополнительное соглашение с АО «Народный банк Казахстана» об изменении ставки вознаграждения с 13% годовых на 12% годовых в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 12 декабря 2016 г.

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Облигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	372,263	395,123
4.85%-ые Еврооблигации (100.393%) в долларах США	17 ноября 2027 г.	ISE/KASE	231,081	234,235
8.75%-ые Облигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	84,908	86,408
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	63,481	64,174
Ставка инфляции+2.52% (10.42%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	54,848	53,546
2.59%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	34,055	34,513
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	25,497	25,512
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			866,133	893,511
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			18,213	19,732
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			847,920	873,779
			866,133	893,511

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 28.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

Кредитные соглашения с ЕБРР и HSBC Франция предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA, долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов.

По состоянию на 31 марта 2018 г. получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2017 г., Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

коэффициентов (ковенантов) с ЕБРР, по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа соответствовала этим пересмотренным требованиям. Также, получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. обязательства Группы по финансовой аренде включали следующее:

	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	1,264	1,247	1,222	1,135
От двух до пяти лет включительно	8,951	6,679	3,143	2,512
Свыше пяти лет	16,165	9,839	15,603	11,238
Чистые минимальные обязательства	26,380	17,765	19,968	14,885
За вычетом будущих финансовых затрат	(8,615)	-	(5,083)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	17,765	17,765	14,885	14,885
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(1,247)		(1,135)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		16,518		13,750

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	53,771	50,051
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	34,871	39,096
Кредиторская задолженность за полученные товарно- материальные запасы	31,490	23,948
Прочая кредиторская задолженность	695	469
	120,827	113,564

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Тенге	106,512	100,665
Доллары США	8,718	7,496
Евро	2,936	2,772
Российский рубль	1,796	1,809
В других валютах	865	822
	120,827	113,564

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Авансы полученные	65,018	65,097
Задолженность по заработной плате	18,184	15,525
Задолженность по дивидендам	16,425	16,425
Резервы по неиспользованным отпускам	13,262	10,848
Доходы будущих периодов	9,375	8,414
Обязательства по договорам финансовых гарантий	9,184	4,194
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	5,271	5,315
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	290	290
Обязательства по подоходному налогу	44	-
Прочие обязательства	22,612	17,894
	159,665	144,002
Текущая часть прочих обязательств	150,480	139,808
Долгосрочная часть прочих обязательств	9,185	4,194
	159,665	144,002

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	66,598	59,422
Износ и амортизация	29,460	26,619
Топливо и горюче-смазочные материалы	28,931	21,139
Ремонт и обслуживание	21,974	16,991
Работы и услуги производственного характера	13,115	14,955
Электроэнергия	12,794	12,182
Материалы и запасы	7,547	8,056
Налоги	4,750	4,131
Услуги связи	1,339	1,156
Операционная аренда	1,196	210
Коммунальные расходы и содержание зданий	1,045	896
Командировочные расходы	572	600
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	215	254
Прочие расходы	5,330	3,431
	194,866	170,042

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	10,242	10,058
Налоги	5,151	2,663
Износ и амортизация	1,309	1,220
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	826	642
Прочие услуги сторонних организаций	658	327
Резервы по сомнительной задолженности	472	488
Операционная аренда	345	294
Командировочные расходы	341	311
Услуги банка	321	223
Коммунальные расходы и содержание зданий	253	212
Материалы	194	113
Расходы на содержание объектов социальной сферы	118	158
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	105	71
Страхование	102	81
Реклама	100	57
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	40	54
Ремонт и обслуживание	13	52
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	12	33
Прочие расходы	1,497	677
	22,099	17,734

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

23. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Затраты по процентам по займам	20,091	19,964
Прочие финансовые затраты	2,048	4,441
	22,139	24,405

24. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Корпоративный подоходный налог за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г., рассчитан по средней эффективной ставке в размере 30.53% (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 г.: 33.2%).

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение периода. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 марта 2017 г. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	Три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Средневзвешенное количество простых акций	496,157,572	496,063,720
Прибыль за период, относящаяся к Акционеру	21,335	26,065
Прибыль на простую акцию, в тенге	43	53
Прибыль за период от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру	21,484	26,318
Прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	43	53

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлена ниже:

	31 марта 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,230,471	1,217,497
Количество простых акций в обращении	496,157,572	496,157,572
Балансовая стоимость одной акции, в тенге²	2,480	2,454

² Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 марта 2018 г. у Группы имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», приобретению длиномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов, а также обязательства по проекту «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов» на общую сумму 1,350,521 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 1,119,544 млн. тенге).

Прочие договорные обязательства

Группа имеет условные обязательства в рамках трех соглашений на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенных с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 20 ноября 2015 г.; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», Inter Port Development PTE LTD и АО «KTZ Express» от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»). Условиями Соглашений предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов на 10, 13 и 15 лет, что является потенциально обременительным условием. С 15 сентября 2016 г. начался период оказания услуг по соглашению от 20 ноября 2015 г.

По состоянию на 31 марта 2018 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. Группой не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Группа не ожидает, что понесет убытки в связи с невыполнением минимальных услуг по хранению грузов, поскольку получила подтверждение, что ТОО «Continental Logistics» не имеет и не намерено предъявлять претензии в отношении исполнения условий данного соглашения.

На основании проведенной оценки руководство Группы считает, что по состоянию на 31 марта 2018 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Группа не создала резерв по оценочному обязательству.

Условные обязательства

Судебные иски

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

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По состоянию на 31 марта 2018 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее.

По дочерней организации АО «Пригородные перевозки» по результатам тематической налоговой проверки по возврату НДС за отчетные периоды с 2011 г. по 2015 г. доначислены НДС в размере 1,473 млн. тенге и пеня в размере 130 млн. тенге в связи с тем, что сумма бюджетной субсидии, выделенной для компенсации убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок по социально значимым сообщениям, не включена в облагаемый оборот.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта 2018 г. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 марта 2018 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития, поэтому, также как и другие государственные предприятия, Группа не имеет, за исключением обязательного страхования пассажиров от телесного повреждения, смерти и убытков или ущерба имуществу пассажира, страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру, подвижной состав и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Гарантии

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

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	17 сентября 2012 г.	до 2023 г.	2,370 млн. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	23,320 млн. тенге
	выполнение обязательств организации, находящейся в доверительном управлении, АО "Международный аэропорт Астана" для финансирования модернизации Международного аэропорта Астана	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	21,000 млн. тенге

В Примечании 28 отражена справедливая стоимость данных гарантий. По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше, которые бы потребовали признания резервов по данным гарантиям.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г., приводится ниже.

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в Группу Акционера	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2018 г.	5	31,479	980	2,905	-
	2017 г.	7	9,135	305	1,009	-
<i>в т.ч. резерв по сомнительной задолженности</i>	2018 г.	-	-	(24)	(28)	-
	2017 г.	-	(12)	(24)	(32)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2018 г.	-	7,672	4,027	4,223	272
	2017 г.	-	4,336	2,173	2,689	192
Займы выданные	2018 г.	-	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
<i>в т.ч. резерв по обесценению займов</i>	2018 г.	-	-	(665)	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Займы полученные	2018 г.	104,577	-	-	-	36,127
	2017 г.	105,739	-	-	-	37,476
Обязательства по финансовой аренде	2018 г.	2,213	-	-	-	15,552
	2017 г.	996	-	-	-	13,889
Дивиденды к уплате	2018 г.	16,425	-	-	-	-
	2017 г.	16,425	-	-	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

Сделки со связанными сторонами за три месяца, закончившиеся 31 марта, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2018 г.	5	1,084	5,782	4,229	-
	2017 г.	-	53	8,331	3,721	-
(Начисленные)/ восстановленные резервы по сомнительной задолженности	2018 г.	-	12	-	4	-
	2017 г.	-	(5)	-	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2018 г.	-	8,487	18	4,788	1
	2017 г.	-	9,973	534	5,087	-
Выдача займов	2018 г.	-	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	13	-	16,500
Погашение займов выданных	2018 г.	-	-	-	-	24,000
	2017 г.	-	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2018 г.	1,175	-	-	-	1,411
	2017 г.	-	-	-	-	1,418
Новые договоры финансовой аренды	2018 г.	1,356	-	-	-	1,862
	2017 г.	-	-	-	-	-
Платежи по обязательствам финансовой аренды	2018 г.	218	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2018 г.	-	-	3	-	785
	2017 г.	-	-	14	-	-
Финансовые расходы	2018 г.	1,298	-	-	-	772
	2017 г.	1,842	-	1	-	727
Дивиденды к получению	2018 г.	-	-	2,028	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. некоторые займы Группы на общую сумму 2,456 млн. тенге и 2,548 млн. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2018 г. по некоторым займам ассоциированных предприятий и прочих связанных сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 26).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Группы с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казактелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 марта, Группа признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства			Итого	Долгосрочные обязательства
	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец		
На 1 января 2017 г.	247	43	47,778	48,068	-
Резерв	-	-	5,733	5,733	-
Выбытие	-	-	(53,511)	(53,511)	-
На 31 марта 2017 г.	247	43	-	290	-
На 1 января 2018 г.	247	43	-	290	-
На 31 марта 2018 г.	247	43	-	290	-

По состоянию на 31 марта, Группа понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вменным обязательствам:

	Текущие активы			Итого	Долгосрочные обязательства
	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец		
На 1 января 2017 г.	247	43	47,778	48,068	-
Выбытие	-	-	(47,778)	(47,778)	-
На 31 марта 2017 г.	247	43	-	290	-
На 1 января 2018 г.	247	43	-	290	-
На 31 марта 2018 г.	247	43	-	290	-

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления, Совета Директоров, в количестве 12 человек по состоянию на 31 марта 2018 г. (31 марта 2017 г.: 12 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате, за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., составила 41 млн. тенге (31 марта 2017 г.: 89 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г. (в млн. тенге, если не указано иное)

стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Займы

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего периода по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами 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 выпущенных долговых ценных бумаг была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, регулярно оцениваемых по справедливой стоимости

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) по состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. была представлена следующим образом:

	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	101	101	23,543	23,543
Прочие финансовые активы	2,865	2,865	15,913	15,913
Займы	356,310	353,446	371,209	340,652
Долговые ценные бумаги	866,133	917,741	893,511	983,468
Финансовые гарантии	9,184	9,184	4,194	4,194

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.
(в млн. тенге, если не указано иное)**

Иерархия справедливой стоимости на 31 марта 2018 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные	-	101	-	101
Прочие финансовые активы	-	2,865	-	2,865
Итого	-	2,966	-	2,966
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	898,519	-	-	898,519
- банковские кредиты	-	253,253	5,975	259,228
- займы и облигации от связанных сторон	19,222	94,218	-	113,440
- финансовые гарантии	-	9,184	-	9,184
- финансовая аренда	-	17,765	-	17,765
Итого	917,741	374,420	5,975	1,298,136

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные	-	23,543	-	23,543
Прочие финансовые активы	-	15,913	-	15,913
Итого	-	39,456	-	39,456
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	964,112	-	-	964,112
- банковские кредиты	-	254,446	5,979	260,425
- займы и облигации от связанных сторон	19,356	80,227	-	99,583
- финансовые гарантии	-	4,194	-	4,194
- финансовая аренда	-	14,885	-	14,885
Итого	983,468	353,752	5,979	1,343,199

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

29. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Подписание договоров

16 апреля 2018 г. заключен договор купли-продажи по реализации 26% пакета акций минус 1 акция дочерней организации АО «Транстелеком».

17 апреля 2018 г. заключен договор купли-продажи по реализации 100% пакета акций дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций имени М.Тынышпаева».

Займы

4 мая 2018 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ – Грузовые перевозки», в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., получила краткосрочный займ от АО «Народный Банк Казахстана» со ставкой вознаграждения в размере 12% на сумму 9,000 млн. тенге со сроком погашения до одного года.

13 апреля 2018 года дополнительными соглашениями к Гарантиям, выданным Компанией в пользу HSBC Франция, установлены новые пороговые значения по финансовым ковенантам для Компании:

- 1) Коэффициент Долг/Собственный капитал на 2018 год (не более 1,35); на 2019 год (не более 1,30); с 2020 года и далее (не более 1,20);
- 2) Коэффициент EBITDA /Расходы по процентам на 2018 год (не менее 1,8); с 2019 года и далее (не менее 2,0).

Финансовые ковенанты рассчитываются на основании консолидированной финансовой отчетности за полугодие и год.

Изменение доли участия в ассоциированной компании

2 апреля 2018 г. началась реорганизация АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (АО «ОТЛК»), в результате чего выделено АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (АО «ОТЛК ЕРА»), уставный капитал которого паритетно распределен между Компанией, ОАО «РЖД» и ГО «Белорусская железная дорога». Таким образом, 0.08% доли участия в АО «ОТЛК», принадлежавшие Компании, конвертированы в 33.33% доли участия в АО «ОТЛК ЕРА».

Обесценение средств в кредитных учреждениях

13 апреля 2018 г. АО «Банк Астаны» перестал производить исходящие операции с расчетных счетов дочерней организации ТОО «Тұлпар-Тальго». В этой связи, в адрес банка было направлено письмо о необходимости перечисления всех денежных средств в размере 23 млн. евро (9,355 млн.тенге) с валютного счета. Кроме того, было направлено повторное письмо с приложением графика перечисления денежных средств, ответы на которые банком не предоставлены. Также, в ходе устных переговоров с АО «Банк Астаны» было принято решение о заключении договора залога, проект которого вынесен на заседание Наблюдательного совета ТОО «Тұлпар-Тальго». 11 мая 2018 г. Группой, в лице дочерней

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 МАРТА 2018 Г.

(в млн. тенге, если не указано иное)

организации ТОО «Тұлпар-Тальго», направлено исковое заявление в адрес АО «Банк Астаны» о взыскании денежных средств в размере 23 млн. евро.

Увеличение тарифов на услуги по перевозке грузов

С 1 апреля 2018 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги по перевозке грузов. В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом составило 6,8%, в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети 4% и тарифа за услуги локомотивной тяги на 10%.

Возврат авансов полученных

14 мая 2018 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», произвела возврат аванса в размере 23 млн. евро, полученного от Talgo Kazakstan S.L. по предварительному договору купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго».

Утверждение финансовой отчетности

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г., была утверждена к выпуску руководством 18 мая 2018 г.