

REPORT ARCHIVE COPY



ҚАЗТЕМІРТРАНС

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

Промежуточная консолидированная финансовая
отчетность за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2018 г. (неаудировано)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г.	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2-3
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г.	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	9-50

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г.

Руководство Акционерного общества «Қазтеміртранс» (далее - «Компания») отвечает за подготовку промежуточной консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2018 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО (IAS) 34»), выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО (IAS) 34, раскрытие и объяснение всех существенных отклонений в промежуточной консолидированной финансовой отчетности;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО (IAS) 34 оказывается недостаточно для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие промежуточной консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., была утверждена руководством 3 января 2019 г.

От имени руководства Группы:

Т.К. Койшыгул
и.о. Генерального директора

Б.К. Рахматуллина
и.о. Заместителя
генерального директора по
финансам

М.Н. Узенбаев
Главный бухгалтер-
директор Департамента
бухгалтерского учета

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Совету директоров и Акционеру АО «Қазтеміртранс»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении АО «Қазтеміртранс» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 сентября 2018 г., и соответствующих промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации. Руководство Группы несет ответственность за составление и представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в выражении вывода в отношении данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке финансовой отчетности 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в проведении опросов, главным образом сотрудников, отвечающих за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 27 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы, 71% дохода Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. получено от сделок со связанными сторонами. Это не привело к модификации нашего вывода.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

DELOITTE, LLP

ТОО «Делойт»
3 января 2019 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	6	331,019,150	337,243,546
Нематериальные активы		152,517	342,810
Инвестиции в ассоциированные предприятия		286,812	33,035
Прочие долгосрочные активы	7	8,757,950	1,210,266
Активы по отложенному подоходному налогу	14	266,501	266,501
Итого долгосрочных активов		340,482,930	339,096,158
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	8	4,892,679	6,716,409
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	27	31,630,864	22,580,954
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	9	3,212,856	988,225
Прочие текущие активы	10	4,153,063	7,962,354
Предоплата по подоходному налогу		1,134,942	76,007
Займы выданные связанным сторонам	27	-	1,918,219
Денежные средства и их эквиваленты	11	26,089,226	853,975
		71,113,630	41,096,143
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	12	262,992	3,147,193
Итого текущих активов		71,376,622	44,243,336
ИТОГО АКТИВОВ		411,859,552	383,339,494
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	67,726,866	67,726,866
Непокрытый убыток		(274,984,868)	(245,671,330)
Дефицит капитала, относящийся к акционеру Материнской компании		(207,258,002)	(177,944,464)
Неконтролирующие доли владения		(1,445,515)	(1,251,817)
ИТОГО ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА		(208,703,517)	(179,196,281)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по отложенному подоходному налогу	14	19,519,541	8,788,944
Долгосрочные займы	15	553,019,119	515,844,334
Обязательства по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности		353,255	353,255
Обязательства по финансовой аренде	18	1,684,383	533,885
Итого долгосрочных обязательств		574,576,298	525,520,418
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущая часть обязательств по долгосрочным займам	15	30,825,294	4,632,632
Торговая кредиторская задолженность	16	6,078,175	10,162,377
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности		24,976	24,976
Обязательства по налогам и обязательным платежам в бюджет	17	1,769,684	3,582,326
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	18	210,139	-
Прочие текущие обязательства	19	7,078,503	18,613,046
Итого текущих обязательств		45,986,771	37,015,357
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		620,563,069	562,535,775
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		411,859,552	383,339,494

От имени руководства Группы:

Т.К. Койшыгул
и.о. Генерального директора

Б.К. Рахматуллина
и.о. Заместителя генерального
директора по финансам

М.Н. Узенбаев
Главный бухгалтер-директор
Департамента бухгалтерского
учета

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (НЕАУДИРОВАНО) (в тыс. тенге)

	Примечания	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Доходы от реализации			
Доход от аренды вагонов		76,529,389	47,660,408
Прочие	20	4,630,638	5,945,977
Итого доходы		81,160,027	53,606,385
Себестоимость оказанных услуг	21	(31,378,353)	(37,889,414)
Валовый доход		49,781,674	15,716,971
Общие и административные расходы	22	(4,658,519)	(4,959,263)
Финансовые доходы		459,853	981,967
Финансовые расходы	23	(28,685,706)	(29,231,636)
Убыток от курсовой разницы	26	(37,616,712)	(13,492,859)
Реализация долгосрочных активов, предназначенных для продажи		875,384	1,469,653
Прочие доходы		1,443,773	795,689
Убыток до налогообложения		(18,400,253)	(28,719,478)
Расход по корпоративному подоходному налогу	14	(10,774,771)	(2,966,569)
Убыток за период		(29,175,024)	(31,686,047)
Прочий совокупный убыток:			
Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		-	(117,219)
Прочий совокупный убыток за период		-	(117,219)
Итого совокупный убыток за период		(29,175,024)	(31,803,266)
Убыток за период, относящийся к:			
Акционеру Материнской компании		(29,018,629)	(31,208,020)
Неконтролирующим долям		(156,395)	(478,027)
		(29,175,024)	(31,686,047)
Итого совокупный убыток за период, относящийся к:			
Акционеру Материнской компании		(29,018,629)	(31,315,795)
Неконтролирующим долям		(156,395)	(487,471)
		(29,175,024)	(31,803,266)

От имени руководства Группы:

Т.К. Койшыгул
и.о. Генерального директора

Б.К. Рахматуллина
и.о. Заместителя генерального
директора по финансам

М.Н. Узенбаев
Главный бухгалтер-директор
Департамента бухгалтерского
учета

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (НЕАУДИРОВАНО)

(в тыс. тенге)

	Примечания	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(18,400,253)	(28,719,478)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		18,601,206	14,869,586
Финансовые доходы		(459,853)	(981,967)
Финансовые расходы	23	28,685,706	29,231,636
Резервы по сомнительной задолженности	22	1,767,149	534,352
Реализация долгосрочных активов, предназначенных для продажи		(875,384)	(1,469,653)
Убыток от выбытия активов		50,964	208,891
Доля в прибыли совместного предприятия		(286,812)	-
Убыток от курсовой разницы	26	37,616,712	13,492,859
Операционный доход до изменений в оборотном капитале:		66,699,435	27,166,226
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(12,157,349)	(11,184,702)
Изменение в товарно-материальных запасах		1,823,730	1,814,630
Изменение в прочих текущих активах		2,850,800	(8,467,974)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		(3,608,018)	377,412
Изменения в предоплате и переплате по налогам		3,755,134	2,275,073
Изменение в обязательствах по налогам, обязательным платежам в бюджет и налогу на добавленную стоимость к возмещению		(4,263,054)	1,094,369
Изменение в прочих текущих обязательствах		(10,508,444)	18,167,190
Изменение в долгосрочных активах, предназначенных для продажи		1,906,198	566,424
Изменение в прочих долгосрочных активах		(4,712,543)	180,675
Поступление денежных средств от операционной деятельности		41,785,889	31,989,323
Проценты уплаченные		(17,730,211)	(18,989,745)
Подоходный налог уплаченный		(4,814,069)	(4,645,473)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		19,241,609	8,354,105
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов		(16,569,336)	(5,452,857)
Приобретение нематериальных активов		-	(123,214)
Поступления от займов выданных	27	2,000,000	6,500,000
Поступления от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи		2,757,706	-
Реализация доли дочерних организаций		-	5,793,410
Открытие депозитных счетов		-	(16,653,538)
Закрытие депозитных счетов		50,000	11,769,007
Проценты полученные		79,073	103,341
Дивиденды		-	(17,826)
Оказание финансовой помощи	27	-	(8,500,000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(11,682,557)	(6,581,677)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (НЕАУДИРОВАНО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
		2018 г. (неаудировано)	2017 г. (неаудировано)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Получение займов		21,848,328	59,748,328
Погашение долгосрочных займов		(4,182,634)	(60,000,000)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		17,665,694	(251,672)
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		25,224,746	1,520,756
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	853,975	955,711
Эффект изменения резерва	3	(98)	-
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты в иностранной валюте		10,603	258,258
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	26,089,226	2,734,725
Неденежные операции:			
Взаимозачет по оплате работ (услуг), полученных от/предоставленных Материнской компании		-	1,427,103
От имени руководства Группы:			
 Т.К. Койшыгул и.о. Генерального директора	 Б.К. Рахматуллина и.о. Заместителя генерального директора по финансам	 М.Н. Узенбаев Главный бухгалтер-директор Департамента бухгалтерского учета	
3 января 2019 г.	3 января 2019 г.	3 января 2019 г.	

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Акционерный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Непокрытый убыток	Дефицит капитала, относящийся к акционеру материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Итого дефицит капитала
На 1 января 2017 г.		67,726,866	107,775	(229,614,041)	(161,779,400)	(526,365)	(162,305,765)
Убыток за период		-	-	(31,208,020)	(31,208,020)	(478,027)	(31,686,047)
Прочий совокупный убыток за период		-	(107,775)	-	(107,775)	(9,444)	(117,219)
Итого совокупный убыток за период		-	(107,775)	(31,208,020)	(31,315,795)	(487,471)	(31,803,266)
Дивиденды		-	-	-	-	(17,826)	(17,826)
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи, выданной Акционеру		-	-	(550,008)	(550,008)	-	(550,008)
На 30 сентября 2017 г. (неаудировано)		67,726,866	-	(261,372,069)	(193,645,203)	(1,031,662)	(194,676,865)
Сальдо на 1 января 2018 г.		67,726,866	-	(245,671,330)	(177,944,464)	(1,251,817)	(179,196,281)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	3	-	-	(118,212)	(118,212)	(37,303)	(155,515)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.		67,726,866	-	(245,789,542)	(178,062,676)	(1,289,120)	(179,351,796)
Убыток за период		-	-	(29,018,629)	(29,018,629)	(156,395)	(29,175,024)
Итого совокупный убыток за период		-	-	(29,018,629)	(29,018,629)	(156,395)	(29,175,024)
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи, выданной Акционеру		-	-	(176,697)	(176,697)	-	(176,697)
На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)		67,726,866	-	(274,984,868)	(207,258,002)	(1,445,515)	(208,703,517)

От имени руководства Группы:

Т.К. Койшыкул
И.о. Генерального директора

Б.К. Рахматуллина
И.о. Заместителя генерального
директора по финансам

М.Н. Узенбаев
Главный бухгалтер-директор
Департамента бухгалтерского
учета

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

3 января 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г.

(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Қазтеміртранс» (далее - «Компания») было образовано в соответствии с решением Совета Директоров АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ», или «Акционер», или «Материнская компания»). Компания была зарегистрирована 21 октября 2003 г., однако, капитал был оплачен несколькими взносами, начиная с 14 ноября 2003 г. (далее - «Дата образования»), и Компания приступила к деятельности с этой даты.

Компания является владельцем инвентарного парка грузовых вагонов Республики Казахстан. С 2003 – 2016 гг. основной деятельностью Компании было оказание услуг оператора вагонов, сдача вагонов в аренду и предоставление транспортных услуг в Республике Казахстан и за ее пределами. В 2017 г. Компания передала деятельность по оперированию вагонов и услуги по транспортировке и экспедированию АО «KTZ-Express», дочерней организации АО «НК «ҚТЖ».

С 1 января 2017 г. Компания не является субъектом рынка, занимающим доминирующее положение по предоставлению услуг оператора платформ, услуг оператора крытых вагонов, аренды железнодорожного подвижного состава и имеет возможность самостоятельно устанавливать тарифы на оказываемые услуги в связи с отменой государственного ценового регулирования на товарных рынках, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях».

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., Компания повысила тарифы на аренду грузовых вагонов. В результате среднее повышение тарифов составило 35%.

Единственным акционером Компании является АО «НК «ҚТЖ». Государство в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самұрық-Қазына», является конечным акционером Компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 27.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые результаты деятельности Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 25. Компания и ее дочерние организации совместно именуются «Группа».

Среднее количество работников Группы за девять месяцев 2018 г. составило 1,450 человек (девять месяцев 2017 г.: 1,692 человека).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, 010000, ул. Кунаева, 10.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании в лице и.о. Генерального директора, и.о. Заместителя генерального директора по финансам и Главного бухгалтера-директора Департамента бухгалтерского учета Компании 3 января 2019 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Принцип непрерывной деятельности

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 30 сентября 2018 г. и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. дефицит капитала и чистый убыток Группы составили 208,703,517 тыс. тенге и 29,018,629 тыс. тенге соответственно. По состоянию на 30 сентября 2018 г. текущие активы превысили текущие обязательства на 25,389,851 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 г.: 7,227,979 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Руководство считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности, поскольку Руководство разработало следующие мероприятия, включая:

- Руководство Группы разработало Политику управления долговым портфелем на 2016-2020 гг., согласно которой, Группа 17 ноября 2017 г. провела рефинансирование займа, полученного в рамках выпуска еврооблигаций на 700 млн. долларов США с продлением срока погашения основного долга до 2027 г. и изменением сроков выплаты вознаграждений 17 мая и 17 ноября ежегодно;
- Также, руководство Группы достигло соглашения о досрочном погашении займов ЕБРР в срок до 2 октября 2018 г., включая заем Материнской компании. С целью рефинансирования займов ЕБРР 27 сентября 2018 г. был привлечен внутригрупповой заем АО «НК «ҚТЖ» на сумму 21,848,328 тыс. тенге, со сроком погашения до 2024 г. и ставкой вознаграждения 9.25% годовых;
- 28 сентября 2018 г. Группа досрочно погасила заем от ЕБРР на сумму 4,182,634 тыс. тенге. В октябре 2018 г. Группа досрочно погасила основной долг ЕБРР на сумму 20,390,359 тыс. тенге (Примечание 28);
- Все займы Группы гарантированы Материнской компанией, или Группа выступает заемщиком в договорах займов совместно с Материнской компанией.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты, 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

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

В связи с указанным выше руководство считает, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В текущем периоде Группа применила МСФО 9 «Финансовые инструменты» и связанные с ним соответствующие поправки к другим МСФО стандартам, введенные для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 г. 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.

Ниже представлены основные требования МСФО (IFRS) 9, оказавшие значительное влияние на учетную политику Группы:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

- **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 долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Кроме того, Группа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевого 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.

Финансовые активы Группы, в том числе займы и дебиторская задолженность будут отражаться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 также, как и в соответствии с МСФО (IAS) 39.

- **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 отражается в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между первоначальными денежными потоками и дисконтированной приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, предусмотренными договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

Соответствующие поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» раскрыты в примечании 9 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Классификация и оценка финансовых активов

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

	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9		Эффект от применения МСФО (IFRS) 9
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма	Сумма
Финансовые активы					
Прочие финансовые активы	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	148,321	Амортизированная стоимость	147,378	(943)
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	853,975	Амортизированная стоимость	853,877	(98)
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	988,225	Амортизированная стоимость	990,714	2,489
Прочие текущие активы	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	7,962,354	Амортизированная стоимость	7,962,521	167
Инвестиции в ассоциированные организации	-	33,035	-	-	(33,035)
Финансовые обязательства					
Займы	Амортизированная стоимость	520,476,966	Амортизированная стоимость	520,601,061	(124,095)
Итого эффект первого применения МСФО (IFRS) 9					(155,515)

Группа признала эффект от применения МСФО (IFRS) 9 ассоциированной организации по методу долевого участия в размере 33,035 тыс. тенге.

Учетная политика в отношении обесценения финансовых активов и существенные оценки и суждения, используемые при обесценении финансовых активов Группы детально описаны в Примечаниях 4 и 5.

Учет модификаций

Группа пересчитала на 1 января 2018 г. эффект от модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания в соответствии с новыми требованиями МСФО (IFRS) 9, и признала разницу между балансовой стоимостью финансовых обязательств, возникающую в результате применения МСФО (IFRS) 9, в размере 124,095 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли.

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

В текущем периоде Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» к прочим доходам, которые раскрыты в Примечании 20. Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. На основании анализа регулярных потоков этих доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существовавших на указанную дату, применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказало влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность, кроме требования раскрытия большего объема информации. Таким образом, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а входящее сальдо на 1 января 2018 г. пересмотрено не было.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Доход признается, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги. Доход отражается за вычетом НДС.

МСФО (IFRS) использует термин «актив по договору» и «обязательство по договору», чтобы описать то, что чаще всего известно под терминами «авансы полученные». Однако стандарт не запрещает использование альтернативных терминов в отчете о финансовом положении. Компания не применила терминологию, используемую по МСФО (IFRS) 15.

Прочие доходы включают в себя доходы от продажи товаров, материалов и металлолома, а также предоставления прочих услуг, как раскрыто в Примечании 20.

Прочие доходы от оказания услуг признаются в течение времени по мере 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), доход 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. Цена сделки распределена по каждой отдельной обязанности к исполнению на основе договора, которая не отличается от распределения цены по МСФО (IAS) 18.

Гарантии, выдаваемые при продаже товаров, нельзя купить отдельно, при этом они являются средством обеспечения того, что проданный продукт будет функционировать в соответствии с заявленными характеристиками. В соответствии с этим, Группа продолжит учитывать гарантии в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

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

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

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

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»¹;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»¹ – касательно применения требований обесценения по МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Вознаграждения работникам»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»³;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»².

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

- ¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения;
² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения;
³ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы подготовки

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

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

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевого инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Компания и ее дочерние организации, зарегистрированные на территории Республики Казахстан, ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО, иностранные дочерние организации составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее консолидированных предприятий, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в валюте экономической среды, в которой осуществляют деятельность отдельные компании (ее функциональная валюта). Для целей данной консолидированной финансовой отчетности консолидированные результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой дочернего предприятия Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. является доллар США.

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

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к иностранным подразделениям деятельности Группы, пересчитываются в тенге по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли).

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках.

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.

Принципы консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 25.

Дочерние организации консолидируются с момента перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты их выхода из-под контроля Группы. Приобретение Группой дочерних организаций отражается по методу покупки. Все операции, балансы и нереализованные доходы или расходы по расчетам внутри Группы были исключены.

Товарно-материальные запасы

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации подвижного состава, для изготовления готовой продукции (грузовых вагонов), а не для торговых операций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя 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 списываются по себестоимости.

Основные средства

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

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

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

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания основного средства (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основного средства), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходах том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания основного средства.

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Последующие расходы

Затраты на ремонт, связанные с существенными улучшениями, а также затраты на регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей включаются в балансовую стоимость актива, либо учитываются как отдельный актив, если применимо, в той мере, в какой существует вероятность получения экономических выгод, связанных с данным активом Группой, и стоимость таких затрат может быть оценена с достаточной степенью точности. При этом, прекращается признание любой оставшейся балансовой стоимости затрат по таким ремонтам, предыдущей технической проверке.

Все прочие последующие затраты относятся на расходы в момент возникновения.

Износ

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчетного срока полезной службы активов, действующих на конец отчетного и сравнительного периодов.

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату для выявления объектов основных средств, учтенных по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств представляет собой большее из значений чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временного фактора, а также рисков, связанных с данным активом.

Незавершенное строительство

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

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

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

Признание доходов и расходов

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Группа признает доходы при переходе контроля над товарами и услугами к покупателю.

Доход от сдачи в аренду вагонов

Доход от аренды вагонов классифицируется в качестве операционной аренды и признается на основании фактического количества суток аренды грузовых вагонов. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.

Признание расходов

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

Налоги

Текущий подоходный налог

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

Отложенный подоходный налог

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

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

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

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

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

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Аренда

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются как расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе на основе прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Финансовая аренда

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Резервы

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

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

Финансовые активы

Все обычные покупки или продажи финансовых активов признаются и прекращаются по состоянию на дату совершения сделки. Обычным способом покупки или продажи являются покупки или продажи финансовых активов, которые требуют доставки активов в пределах сроков, установленных в соответствии с правилами или конвенциями на рынке.

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

Классификация финансовых активов

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

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

Долговые инструменты должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Все прочие финансовые активы должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Обесценение финансовых активов

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 указан выше в таблице. Общий эффект от обесценения ссуд работникам является незначительным.

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.

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

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.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности рассчитывается аналогично займам выданным.

Средства в кредитных учреждениях

На каждую отчетную дату Группа осуществляет распределение финансовых инструментов на стадии в порядке, представленном ниже. МСФО (IFRS) 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.

Группа признает резерв на ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в долговые инструменты, которые оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, торговой дебиторской задолженности. Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа учитывает ожидаемые кредитные убытки за весь год для торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов, основанной на опыте потери кредита, скорректированный с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозного направления условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно.

В отношении всех прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки на весь срок службы, когда произошло значительное увеличение в кредитном риске с момента первоначального признания. Однако, если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв по убыткам по этому финансовому инструменту на сумму, равных 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемой жизни финансового инструмента. Напротив, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые ожидаются в результате событий по дефолту финансового инструмента, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой возмещения, полученного и подлежащего получению, признается в составе прибыли или убытка. Кроме того, в момент прекращения признания инвестиции в долговой инструмент, классифицированный по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, кумулятивная прибыль или убыток ранее накопленный в резерве переоценки инвестиций

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевой инструмент, который Группа определила при первоначальном признании для оценки в справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, не реклассифицируются в прибыль или убыток, но переносятся на нераспределенную прибыль.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на их выпуск.

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

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства

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

Последующие события

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Группы, как описано в Примечании 4, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Определение контроля

В апреле 2016 г. между Группой, в лице АО «Қазтеміртранс», и ТОО «ЗИКСТО» в целях финансового оздоровления заключен договор доверительного управления 69.94% доли участия в уставном капитале дочерней организации ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания». Группа продолжает контролировать ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания», так как ТОО «ЗИКСТО» является агентом и не обладает полномочиями управлять финансовой и операционной деятельностью, осуществляя делегированное ему право принимать решения в интересах Группы.

Обесценение активов

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

Определение наличия индикаторов обесценения актива основывается на большом количестве факторов таких, как: изменение в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, а также текущие затраты на замещение.

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, 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 30 сентября 2018 г. Группа провела анализ наличия индикаторов обесценения основных средств с даты последнего тестирования, 31 декабря 2017 г. По результатам проведенного анализа, индикаторов обесценения за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. не обнаружено.

Износ основных средств

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

Здания и сооружения	10-140
Машины и оборудование	3-59
Железнодорожный транспорт	10-40
Прочий транспорт	4-15
Прочие основные средства	2-20

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 30 сентября 2018 и 31 декабря 2017 гг. балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 32,696,461 тыс. тенге и 43,471,877 тыс. тенге, соответственно.

Условные обязательства в связи с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Не редки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от дополнительно начисленного налога. Ставка пени составляет 22.5%. В результате, штрафы и пени могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги, приводящие к занижению.

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

Возможны риски при применении сниженной ставки подоходного налога у источника выплаты за нерезидента, в случаях, когда окончательным (фактическим) получателем дохода могут быть другие нерезиденты Республики Казахстан.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 30 сентября 2018 г. Практически невозможно определить сумму непредъявленных исков, которые могут появиться, если таковые будут иметь место, или вероятность любого неблагоприятного исхода.

Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI теста и теста бизнес-модели. Группа определяет бизнес-модель на уровне, который отражает как группы финансовых активов управляются для достижения конкретной бизнес цели. Эта оценка включает суждение, отражающее все соответствующие доказательства, включая то, как оценивается эффективность активов и измеряется их эффективность, риски, которые влияют на производительность активов, и как они управляются и как управляющие активами получают выгоду. Группа осуществляет мониторинг финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которых прекращают признавать до наступления срока их погашения, чтобы понять причину их выбытия и соответствуют ли причины цели бизнеса, для которого актив был проведен. Мониторинг является частью непрерывной оценки Группы того, для какой бизнес-модели оставшиеся финансовые активы сохраняют свою актуальность и, если это не подходит, произошли ли изменения в бизнес-модели и, следовательно, предполагаемые изменения в классификации этих активов. Не было таких изменений, которые были бы необходимы в течение представленных периодов финансовой отчетности.

Значительное увеличение кредитного риска

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв, равный 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов стадии 1 или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадий 2 или 3. Актив переходит на стадию 2, когда его кредитный риск значительно вырос с начала его первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что является значительным увеличением кредитного риска. При оценке увеличения кредитного риска актива, Группа учитывает качественную, количественную, разумную и достоверную перспективную информацию.

Расчет суммы обесценения финансовых активов

Оценивая ожидаемые кредитные убытки, Группа использует разумную и достоверную информацию о перспективах, основанную на предположениях, о будущих изменениях различных экономических факторов и об их влиянии друг на друга.

Убыток с учетом дефолта является оценкой убытков, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между причитающимися договорными денежными потоками и денежными потоками, которые ожидает получить кредитор, принимая во внимание денежные потоки от обеспечения и интегральное повышение кредитоспособности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:								
На 1 января 2017 г.	16,059	5,364,998	9,485,737	470,686,991	315,288	340,282	1,144,206	487,353,561
Поступило	-	-	2,284	-	-	248	5,149,731	5,152,263
Внутреннее перемещение	-	-	-	5,029,196	-	-	(5,029,196)	-
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	-	-	-	-	(353,598)	(353,598)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	(1,489,739)	-	-	-	(1,489,739)
Выбыло	-	-	(17,335)	(1,415,764)	(39,854)	(1,138)	(855,584)	(2,329,675)
На 30 сентября 2017 г. (неаудировано)	16,059	5,364,998	9,470,686	472,810,684	275,434	339,392	55,559	488,332,812
Накопленный износ и обесценение:								
На 1 января 2017 г.	-	(558,134)	(4,438,560)	(128,591,497)	(193,100)	(159,867)	-	(133,941,158)
Начислено за год	-	(75,180)	(639,118)	(14,334,258)	(17,085)	(21,847)	-	(15,087,488)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	1,378,115	-	-	-	1,378,115
Выбыло	-	-	14,177	309,415	39,217	1,108	-	363,917
На 30 сентября 2017 г. (неаудировано)	-	(633,314)	(5,063,501)	(141,238,225)	(170,968)	(180,606)	-	(147,286,614)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 г. (неаудировано)	16,059	4,731,684	4,407,185	331,572,459	104,466	158,786	55,559	341,046,198

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:								
На 1 января 2018 г.	61,471	4,129,522	5,829,670	476,831,038	174,490	240,046	36,964	487,303,201
Поступило	-	27,702	189	28,500	-	5,095	13,098,062	13,159,548
Внутреннее перемещение	-	-	314	13,035,234	-	-	(13,035,548)	-
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(51,467)	(238,733)	(830,300)	(946,152)	(52,231)	(15,370)	(76,978)	(2,211,231)
Выбыло	-	(28,148)	(47,746)	(2,691,502)	(45,227)	(7,299)	-	(2,819,922)
На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	10,004	3,890,343	4,952,127	486,257,118	77,032	222,472	22,500	495,431,596
Накопленный износ и обесценение:								
На 1 января 2018 г.	-	(363,844)	(3,447,582)	(145,964,239)	(131,415)	(152,575)	-	(150,059,655)
Начислено за год	-	(40,070)	(324,288)	(15,361,359)	(7,265)	(14,204)	-	(15,747,186)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	74,693	577,217	599,181	46,765	9,056	-	1,306,912
Выбыло	-	921	45,983	-	37,351	3,228	-	87,483
На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	-	(328,300)	(3,148,670)	(160,726,417)	(54,564)	(154,495)	-	(164,412,446)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	10,004	3,562,043	1,803,457	325,530,701	22,468	67,977	22,500	331,019,150

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. затраты на ремонт, приводящие к увеличению экономических выгод, включающие расходы, связанные с крупными масштабными техническими проверками и заменой узлов и деталей с сопутствующими услугами, были капитализированы в стоимость основных средств на сумму 7,610,858 тыс. тенге (2017 г.: 5,029,196 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2018 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 2,340,843 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 2,627,010 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2018 г. отсутствуют основные средства, которые были использованы в качестве обеспечения по займам Группы (31 декабря 2017 г.: 5,758,095 тыс. тенге) (Примечание 15).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. Группой получены полувагоны по договору финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» с балансовой стоимостью 3,213,887 тыс. тенге (2017 г.: ноль тенге) (Примечание 18).

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	7,506,513	138,033
Долгосрочные расходы будущих периодов	1,028,243	666,223
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	361,227	413,197
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	130,846
	8,895,983	1,348,299
Минус: резерв по сомнительной задолженности по прочим долгосрочным активам	(138,033)	(138,033)
	8,757,950	1,210,266

По состоянию на 30 сентября 2018 г. Группой были выданы авансы за поставку грузовых вагонов АО «ЗИКСТО» на 7,368,480 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: ноль тенге)

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Запасные части	3,991,978	5,746,647
Незавершенное производство	341,359	35,800
Сырье и материалы	196,462	353,774
Прочие	362,880	580,188
	4,892,679	6,716,409

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ТРЕТЬИХ СТОРОН

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	4,623,139	1,568,748
Минус: резерв по сомнительным долгам	(1,410,283)	(580,523)
	3,212,856	988,225

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность от третьих сторон Группы включает задолженность от аренды вагонов на сумму 2,091,003 тыс. тенге и 227,644 тыс. тенге, соответственно.

Торговая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Тенге	3,212,856	145,095
Доллар США	-	16,980
Российский рубль	-	826,150
	3,212,856	988,225

В следующей таблице приведены характеристики рисков по торговой дебиторской задолженности на основе матрицы резервов Группы:

30/09/2018	Непросроченная	<30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Итого
Процент ожидаемых кредитных убытков	1.28%	3.24%	7.49%	11.08%	58.53%	
Валовая балансовая стоимость	578,921	1,387,509	604,323	7,298	2,045,088	4,623,
Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	(7,426)	(17,710)	(44,996)	(800)	(1,339,351)	(1,410,2

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

В следующей таблице показано движение ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые были признаны для торговой дебиторской задолженности в соответствии с упрощенным подходом, изложенным в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудиро-вано)
Сальдо на 1 января согласно МСФО (IAS) 39 Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 3)	(580,523) 2,489
Пересчитанное сальдо на 1 января	(578,034)
Начислено	(867,624)
Списано	35,375
Пересчитанное сальдо на 30 сентября	(1,410,283)

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2018 г. (неаудиро-вано)	31 декабря 2017 г.
Авансы, выплаченные поставщикам	3,258,158	6,803,481
Прочая дебиторская задолженность	2,478,555	1,855,693
Расходы будущих периодов	157,610	181,596
Прочие финансовые активы	83,808	148,321
Переплата по прочим налогам	23,073	2,840
	6,001,204	8,991,931
Минус: резерв по сомнительной задолженности по прочим текущим активам	(1,848,141)	(1,029,577)
	4,153,063	7,962,354

По состоянию на 30 сентября 2018 г. авансы, выплаченные поставщикам включали авансы на покупку цельнокатаных колес на сумму 2,547,175 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 6,803,481 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие текущие активы были выражены в тенге.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 сентября 2018 г. (неаудиро-вано)	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	25,371,000	725,453
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	676,258	27,194
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	56,312	95,279
Деньги на текущих счетах в банках в евро	13,269	5,755
Деньги на текущих счетах в российских рублях	787	294
	26,117,626	853,975
Минус: резерв по денежным средствам и эквивалентам	(98)	-
Минус: резерв по депозитам	(28,302)	-
	26,089,226	853,975

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

27 сентября 2018 г. Группа получила долгосрочный заем от Материнской компании АО «НК «ҚТЖ» в сумме 21,848,328 тыс. тенге (Примечание 15). Полученные средства были размещены на счетах АО «ForteBank» со ставкой вознаграждения 7.25%.

По состоянию на 30 сентября 2018 и 31 декабря 2017 гг. Группа разместила вклады в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в сумме 3,522,000 тыс. тенге и 725,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 7.25% и 7.5%, соответственно.

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Грузовые вагоны, предназначенные для реализации	240,831	256,946
Вагоноремонтные депо	22,161	2,789,635
Производственная база Астана	-	100,612
	262,992	3,147,193

9 октября 2017 г. Группа заключила договор купли-продажи имущества филиалов Группы - «Вагоноремонтные депо» (Арысь, Балхаш и Кушмурун) и производственной базы Астана на сумму 3,939,776 тыс. тенге с ТОО «Astana Railway Services». По состоянию на 30 сентября 2018 г. данные активы Группы были реализованы.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество акций, разрешенных к выпуску	Выпущено, количество акций	Номинальная стоимость в тенге	Акционерный капитал в тыс. тенге
На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	123,000,000	62,303,295	1,000	67,726,866
На 31 декабря 2017 г.	123,000,000	62,303,295	1,000	67,726,866

В соответствии с решением Материнской компании формирование акционерного капитала Группы осуществлялось посредством выпуска акций. Эти выпуски финансировались за счет основных средств, представленных, в основном, грузовыми вагонами, внесенными в акционерный капитал Группы.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались Материнской компании (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.: 17,826 тыс. тенге).

14. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Расходы по текущему подоходному налогу	-	592
Расход по отложенному подоходному налогу	10,774,771	2,965,977
	10,774,771	2,966,569

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по подоходному налогу на 30 сентября:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Убыток до налогообложения	(18,400,253)	(28,719,478)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по подоходному налогу по официальной ставке	(3,680,051)	(5,743,896)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления подоходного налога:		
Невычитаемые расходы	13,377,832	6,305,929
Списание отложенных налоговых активов	868,658	1,190,975
Изменение непризнанных отложенных активов	208,332	1,213,561
Расход по подоходному налогу, отраженный в прибылях и убытках	10,774,771	2,966,569

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в отчете о финансовом положении:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы	266,501	266,501
Отложенные налоговые обязательства	(19,519,541)	(8,788,944)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(19,253,040)	(8,522,443)

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих консолидированных отчетов о финансовом положении, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в промежуточной консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 30 сентября 2018 г. включали следующее:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	32,205,865	42,711,230
Прочее	490,596	760,647
	32,696,461	43,471,877
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(51,630,545)	(52,105,902)
Прочее	(318,956)	111,582
	(51,949,501)	(51,994,320)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(19,253,040)	(8,522,443)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Движение по отложенным налогам за девять месяцев, закончившихся 2018 и 2017 гг. представлено следующим образом:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	30 сентября 2017 г. (неаудиро- вано)
На 1 января	(8,522,443)	(7,085,231)
Отражено в:		
Капитале	44,174	138,094
Прибылях и убытках	(10,774,771)	(2,965,977)
На 30 сентября	(19,253,040)	(9,913,706)

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабр 2017 г.
Долгосрочные займы:					
АО «НК «ҚТЖ»:					
Заем 1	Доллары США ¹	10 июля 2042 г.	6.95%	289,861,326	265,262,0
Заем 2	Доллары США ¹	10 июля 2042 г.	5.578%	72,614,000	66,466,0
Заем 3	Доллары США ¹	6 октября 2027 г.	6.375%	105,253,656	96,325,5
Заем 4	Тенге	15 ноября 2024 г.	9.25%	21,848,328	
ООО «КТЖ Финанс»	Россий- ские рубли	1 июня 2022 г.	9.85%	60,385,076	63,062,5
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»):					
Заем 1	Тенге	24 июля 2026 г.	All-in cost + 4.35%	20,390,359	22,939,1
Заем 2	Доллары США	24 июля 2026 г.	LIBOR + 4.35%	-	1,513,1
АО «АТФ-Банк»	Тенге	6 декабря 2021 г.	16%	3,097,814	2,992,8
Задолженность по процентам				10,393,854	1,915,7
				583,844,413	520,476,9
Минус текущая часть				(30,825,294)	(4,632,6)
				553,019,119	515,844,3

¹ Займы, полученные от АО «НК «ҚТЖ» подлежат к индексации к курсу доллара США.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

Неденежные изменения							Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3)	30 сентября 2018 г. (неаудировано)
	1 января 2018 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Убыток от курсовой разницы, нетто	Амортизация дисконта	Прочие поступления	Прочие изменения		
Банковские кредиты	28,022,836	(4,182,634)	37,624,206	(19,107)	2,437,521	(2,405,197)	-	61,477,
Займы от связанных сторон	492,454,130	21,848,328	-	75,417	25,999,966	(17,886,958)	(124,095)	522,366,
	520,476,966	17,665,694	37,624,206	56,310	28,437,487	(20,292,155)	(124,095)	583,844,4

Неденежные изменения							30 сентября 2017 г. (неаудировано)
	1 января 2017 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Убыток от курсовой разницы, нетто	Амортизация дисконта	Прочие поступления	Прочие изменения	
Банковские кредиты	32,666,012	59,748,328	(1,601,360)	-	2,970,448	(2,183,845)	91,599,583
Займы от связанных сторон	490,542,808	(60,000,000)	15,403,094	136,829	25,706,724	(19,771,648)	452,017,807
	523,208,820	(251,672)	13,801,734	136,829	28,677,172	(21,955,493)	543,617,390

Займы по срокам погашения представлены следующим образом:

	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
от 1 до 2 лет	-	3,714,533
от 2 до 3 лет	-	3,714,535
от 3 до 4 лет	3,097,814	3,714,535
от 4 до 5 лет	60,385,076	65,779,522
свыше 5 лет	489,536,229	438,921,209
	553,019,119	515,844,334

Долгосрочные займы Группы были выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Доллар США	467,728,422	430,591,240
Тенге	53,813,745	26,394,925
Российский рубль	62,302,246	63,490,801
	583,844,413	520,476,966

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Европейский Банк Реконструкции и Развития

В феврале 2017 г. Группа, в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г., осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 87,297,051 долларов США. В связи с существенным изменением условий займа Группа отразила операцию по конвертации займа как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. В результате, Группа начислила финансовые расходы в сумме 887,162 тыс. тенге и новое финансовое обязательство на дату конвертации составило 26,617,335 тыс. тенге и 5,283,335 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in cost² + 4.35% для транша в тенге.

28 сентября 2018 г. Группа досрочно погасила заем от ЕБРР на сумму 4,182,634 тыс. тенге. Также в октябре 2018 г. Группа досрочно погасила основной долг ЕБРР на сумму 20,390,359 тыс. тенге (Примечание 28).

ООО «КТЖ – Финанс»

20 июня 2017 г. Группа получила долгосрочный заем от ООО «КТЖ Финанс», дочерней организации АО «НК «КТЖ», в сумме в сумме 11 млрд. российских рублей на рефинансирование займа, полученного от АО «Самрук-Қазына», со сроком погашения до 1 июня 2022 г. Эффективная процентная ставка составила 10.03%. Оплата вознаграждения осуществляется два раза в год.

АО «НК «КТЖ»

27 сентября 2018 г. Группа получила долгосрочный заем от материнской компании АО «НК «КТЖ» в сумме 21,848,328 тыс. тенге, с целью погашения долгосрочного займа от ЕБРР, по ставке вознаграждения 9.25% годовых, сроком до 15 ноября 2024 г. Оплата вознаграждения осуществляется один раз в год.

АО «АТФ Банк»

26 декабря 2017 г. Группа подписала дополнительные соглашения о реструктуризации займов дочерней организации ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» в АО «АТФ Банк» на общую сумму 2,992,827 тыс. тенге. Согласно новым условиям, произведены следующие изменения:

- годовая ставка вознаграждения составила 16%;
- срок погашения по займу согласно обновленному графику погашения до 6 декабря 2021 г.;
- Группа произвела конвертацию долларового займа в тенге по коммерческому курсу АО «АТФ Банк» на дату конвертации;
- Группа предоставила гарантии АО «АТФ Банк» в обеспечение обязательств по займам в срок до 5 декабря 2021 г.

Кредитные соглашения и их нарушения

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 постоянной основе. По состоянию на 30 сентября 2018 г. Материнская компания получила письмо-согласие о неприменении финансовых показателей во второй половине 2018 г. В октябре 2018 г. Группа полностью погасила основной долг по займам ЕБРР (Примечание 28).

² «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)**16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
За предоставленные услуги	4,344,479	7,238,670
За товарно-материальные запасы	1,481,206	2,202,499
За поставку основных средств	252,490	721,208
	6,078,175	10,162,377

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Тенге	5,927,315	9,144,527
Российский рубль	114,625	983,979
Доллар США	34,723	19,100
Евро	1,512	14,771
	6,078,175	10,162,377

По состоянию на 30 сентября 2018 г. торговая кредиторская задолженность Группы связанным сторонам составила 1,078,009 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 2,309,205 тыс. тенге) (Примечание 27).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Налог на добавленную стоимость к оплате	1,586,526	2,520,673
Налог с доходов нерезидента	32,945	950,729
Прочие	150,213	110,924
	1,769,684	3,582,326

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее года	234,580	59,264	210,139	-
От года до пяти лет	938,316	307,344	554,893	243,916
Более пяти лет	5,345,812	1,458,987	1,129,490	289,969
	6,518,708	1,825,595	1,894,522	533,885
Минус: будущие финансовые расходы	(4,624,186)	(1,291,710)	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	1,894,522	533,885	1,894,522	533,885
Включая:				
- краткосрочная часть			210,139	-
- долгосрочная часть			1,684,383	533,885
			1,894,522	533,885

25 августа 2017 г. Группа заключила договор финансового лизинга с АО «БРК-Лизинг» на покупку 1,000 единиц полувагонов, произведенных АО «ЗИКСТО» с общей стоимостью 15,076,958 тыс. тенге, сроком на 15 лет и со ставкой вознаграждения 15% годовых. По состоянию на 30 сентября 2018 г. АО «БРК-Лизинг» было поставлено 309 полувагонов общей стоимостью 3,213,887 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 81 полувагон общей стоимостью 948,112 тыс. тенге).

Между Группой, АО «БРК-Лизинг» и Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан заключен договор субсидирования от 4 сентября 2017 г., условиями которого предусмотрено субсидирование ставки вознаграждения по договору финансовой аренды в размере 10% за счет средств из бюджета Республики Казахстан.

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Авансы, полученные по договорам аренды	3,282,507	15,288,445
Доходы будущих периодов	2,709,329	801,187
Авансы, полученные по договорам с покупателями	416,016	2,005,943
Резерв по неиспользованным отпускам	177,696	182,013
Прочие обязательства	492,955	335,458
	7,078,503	18,613,046

За девять месяцев, закончившихся 2018 г. доходы, признанные в отчетном периоде, которые были включены в состав авансов, полученных по договорам с покупателями на начало периода составили 2,005,943 тыс. тенге.

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие текущие обязательства Группы выражены в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Доход от реализации металлолома	2,430,456	572,969
Доход от реализации полувагонов	1,276,113	2,111,997
Доход от оперирования вагонами	-	2,504,664
Прочие	924,069	756,347
	4,630,638	5,945,977

В течение 2017 г. Группа передала операции по оперированию вагонами АО «KTZ-Express», дочерней организации АО «НК «ҚТЖ».

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Износ и амортизация	18,503,861	14,743,079
Расходы по ремонту грузовых вагонов, узлов, деталей	6,004,696	7,939,627
Материалы и запасы	4,370,594	7,792,315
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,394,053	1,045,564
Железнодорожный тариф	475,656	4,185,613
Прочие услуги	629,493	2,183,216
	31,378,353	37,889,414

В связи с передачей операций по оперированию вагонами АО «KTZ-Express», дочерней организации АО «НК ҚТЖ» в течение 2017 г., у Группы сократились затраты, связанные с оплатой железнодорожного тарифа и порожним пробегом.

Затраты на персонал включали следующее:

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Заработная плата	1,224,608	955,621
Социальный налог	174,994	109,809
Восстановление резерва по неиспользованным отпускам	(5,549)	(19,866)
	1,394,053	1,045,564

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)**22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	1,767,149	534,352
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	1,184,310	1,129,791
Налоги	388,584	1,480,292
Расходы по операционной аренде	372,675	466,324
Износ и амортизация	97,345	126,507
Профессиональные услуги (консультационные, аудиторские, юридические)	25,021	48,746
Прочие услуги	823,435	1,173,251
	4,658,519	4,959,263

Затраты на персонал за годы включали следующее:

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Заработная плата	1,023,236	1,020,930
Социальный налог	159,842	110,571
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	1,232	(1,710)
	1,184,310	1,129,791

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Расходы на уплату процентов по долгосрочным займам	28,528,613	29,231,636
Расходы на уплату процентов по финансовой аренде	157,093	-
	28,685,706	29,231,636

24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Контрактные обязательства**

По состоянию на 30 сентября 2018 г. Группа имела контрактные обязательства на сумму 7,738,058 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 6,205,180 тыс. тенге). Эти обязательства включают в себя обязательства по приобретению основных средств, товарно-материальных запасов и оказанных услуг.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Условные обязательства

Судебные иски

Группа является объектом различных судебных разбирательств, 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 или консолидированные результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая аренда

25 августа 2017 г. Группа заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на покупку 1,000 единиц полувагонов, произведенных АО «ЗИКСТО» с общей стоимостью 15,075,958 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых. По состоянию на 30 сентября 2018 г. Группой получены 309 единиц полувагонов. Группа планирует получить оставшиеся вагоны в 2019 г. (Примечание 18).

Соблюдение законодательства

Согласно Предпринимательскому кодексу Республики Казахстан с 1 января 2017 г. отменено ведение государственного реестра субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение (письмо Комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей от 9 января 2017 г. №34-21-18/40). Таким образом, Группа может самостоятельно устанавливать цены на услуги аренды вагонов.

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

В настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности не было создано резерва ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Страхование

Обязательным для Группы являются страхование ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работников, а также страхование ответственности владельцев транспортных средств.

В течение девяти месяцев 2018 и 2017 гг., Группа не имела страхового покрытия по значительной части основных средств, на случай 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Гарантии

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	17 ноября 2017 г.	17 ноября 2027 г.	780,000,000 долларов США
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	10 июля 2012 г.	10 июля 2042 г.	800,000,000 долларов США
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно Дополнительному Тростовому договору АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	30 ноября 2012 г.	30 ноября 2042 г.	300,000,000 долларов США
BNY Mellon Corporate trustee Services limited	Согласно кредитному соглашению, заключенного между АО «КТЖ – Грузовые перевозки» Экспортному Импортному Банку США, АО «Қазтеміртранс» совместно с материнской компанией предоставляют гарантию.	26 ноября 2012 г.	26 ноября 2022 г.	166,041,788 долларов США
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2019 г.	100,000,000 швейцарских франков
Credit Suisse Zurich Bank	Согласно Тростовому договору АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» предоставляют совместно и по отдельности безусловно и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям.	20 июня 2014 г.	20 июня 2022 г.	185,000,000 швейцарских франков

По состоянию на 30 сентября 2018 и 31 декабря 2017 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с данными гарантиями.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

25. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. дочерние организации Группы и их деятельность представлены следующим образом:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна местопребывания	Доля участия %	
			30 сентября 2018 г. (неаудировано)	31 декабря 2017 г.
Kazakhstan TemirZholy Finance B.V.	Финансирование деятельности Материнской компании и ее дочерних организаций	Нидерланды	100	100
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (ТОО «КВК»)	Изготовление грузовых вагонов	Казахстан	69.94	69.94

9 января 2017 г. между Группой, в лице АО «Қазтеміртранс», и ТОО «Консонанс» заключен договор купли-продажи 69.94% доли в уставном капитале ТОО «КВК», с оплатой покупной цены в течение трех лет. Договор включает определенные отлагательные условия, которые должны быть выполнены продавцом до даты продажи, такие как получение одобрения от Акционера и снятия обременений на долю Группы. Полная оплата покупной цены будет осуществлена после выполнения отлагательных условий Группой. До момента полной оплаты покупной цены, право собственности и контроль над ТОО «КВК» остается за Группой.

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и краткосрочные вклады, займы полученные, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие в связи со всеми финансовыми инструментами.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Материнской компании посредством оптимизации баланса долга и капитала.

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, непокрытый убыток и долю меньшинства, как представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

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 долевого инструмента раскрыты в Примечании 4 к данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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 денежных средств по заимствованиям Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства, инвестиции и заимствования, а также путем получения заемного капитала с фиксированными процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к прочим финансовым активам и долгосрочным займам Группы (Примечания 10 и 15). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано) (% в год)	31 декабря 2017 г. (% в год)
Депозиты: Тенге	9.25%	9.1%
Депозиты: Доллары США	3.5%	3.5%
Долгосрочные займы: Доллары США	5.578%-6.95%	4.3%-6.5%
Долгосрочные займы в российских рублях	9.85%	9.85%
Долгосрочные займы: Тенге	6.96%-16%	5.58%-16%

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. прибыль Группы и непокрытый убыток уменьшились/увеличились бы на 5,205,105 тыс. тенге (девять месяцев 2017 г.: 7,133,066 тыс. тенге).

Валютный риск

Группа осуществляет операции в иностранной валюте. По состоянию на 30 сентября 2018 г., займы, выраженные в долларах США, а также займы, полученные от АО «НК «ҚТЖ», подлежащие индексации (Примечание 15), составили 467,728,982 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 430,591,290 тыс. тенге).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. убыток от курсовой разницы составил 37,616,712 тыс. тенге (девять месяцев 2017 г.: убыток от курсовой разницы 13,492,859 тыс. тенге).

Суммы финансовых инструментов Группы, выраженные в иностранной валюте, учитываются в тенге. Изменение курса тенге по отношению к иностранной валюте может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, торговая дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность, и долгосрочные займы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 10% к доллару США (2017 г.: 17%), 5% к российскому рублю (2017 г.: 5%). Данные уровни чувствительности используются при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляют собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, российского рубля и корректирует их перевод на конец периода с учетом изменения в курсах обмена валют.

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% и 5% по отношению к доллару США и российскому рублю соответственно. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% и 5% по отношению к доллару США и российскому рублю соответственно, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства	(46,776,315)	(73,203,758)
Чистый эффект	(46,776,315)	(73,203,758)

	Влияние российского рубля	
	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства	(3,120,844)	(3,223,739)
Чистый эффект	(3,120,844)	(3,223,739)

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

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано)	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства		
Доллары США	467,763,145	430,610,340
Российские рубли	62,416,871	64,474,780

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечания 9 и 27) за вычетом резерва по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

По состоянию на 30 сентября 2018 г. Группа, в основном, размещала денежные средства на текущих счетах и депозитах в банках с кредитным рейтингом не ниже уровня «BB» по системе Standard&Poor's.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
30 сентября 2018 г.								
(неаудировано)								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая кредиторская задолженность	-	6,078,175	-	-	-	-	-	6,078,175
Прочие текущие обязательства	-	492,955	-	-	-	-	-	492,955
<i>Процентные:</i>								
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	6.96%	32,715,127	61,200,031	-	-	-	-	93,915,158
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	5.578%-9.85%	43,378,318	26,749,666	27,683,833	88,177,777	27,296,215	977,613,067	1,190,898,876
Обязательства по финансовой аренде	18.85%	234,580	234,579	234,579	234,579	234,579	5,345,812	6,518,708
31 декабря 2017 г.								
<i>Беспроцентные:</i>								
Торговая кредиторская задолженность	-	10,162,377	-	-	-	-	-	10,162,377
Прочие текущие обязательства	-	335,458	-	-	-	-	-	335,458
<i>Процентные:</i>								
Долгосрочные займы с плавающей процентной ставкой	3.6%-23.7%	7,129,899	5,878,848	5,478,298	5,084,881	4,677,198	17,380,480	45,629,604
Долгосрочные займы с фиксированной процентной ставкой	5.6%-16%	31,300,265	30,448,635	37,116,545	37,026,816	36,796,930	977,987,730	1,150,676,921
Обязательства по финансовой аренде	15%	59,264	61,469	61,469	92,203	92,203	1,458,987	1,825,595

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных денежных потоков по контрактным срокам финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процентная ставка	До 1 года	Неопреде- ленно	Итого
30 сентября 2018 г. (неаудировано)				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	746,528	98	746,626
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	35,474,134	3,258,424	38,732,558
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	7.2%-9.2%	27,127,473	28,302	27,155,775
Прочие финансовые активы	3.5%-9.1%	83,808	-	83,808
31 декабря 2017 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	128,522	-	128,522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	24,395,295	1,610,100	26,005,395
Финансовая помощь	-	2,000,000	-	2,000,000
<i>Процентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	7.5%	888,578	-	888,578
Прочие финансовые активы	3%-4%	148,321	-	148,321

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая и дебиторская и кредиторская задолженности

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приближается к 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 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Займы

Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим:

	30 сентября 2018 г. (неаудиро- вано) (% в год)	2017 г. (% в год)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	16	14
Со сроком свыше 5 лет	9	15
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	10	5
Со сроком свыше 5 лет	7	7

Иерархия справедливой стоимости долгосрочных займов относится ко второму уровню. На 30 сентября 2018 и 2017 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость долгосрочных займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 30 сентября приводится ниже.

		Акционер	Компании, входящие в группу Акционера	Совместные предприятия, в которых группа является участником	Прочие связанные стороны	Всего
Задолженность связанных сторон за товары и услуги	30 сентября 2018 г.	2,561,455	29,069,409	-	-	31,630,864
	31 декабря 2017 г.	1,152,296	21,424,628	-	4,030	22,580,954
в т. ч. резерв по сомнительной задолженности	30 сентября 2018 г.	-	-	-	-	-
	31 декабря 2017 г.	-	-	-	-	-
Задолженность связанным сторонам за товары и услуги	30 сентября 2018 г.	102,555	975,454	-	-	1,078,009
	31 декабря 2017 г.	115,966	2,145,512	-	47,727	2,309,205
Финансовая помощь выданная	30 сентября 2018 г.	-	-	-	-	-
	31 декабря 2017 г.	1,918,219	-	-	-	1,918,219
Займы полученные	30 сентября 2018 г.	489,577,310	60,385,076	-	-	549,962,386
	31 декабря 2017 г.	428,053,557	63,062,596	-	-	491,116,153
Задолженность по процентам	30 сентября 2018 г.	7,989,595	1,917,170	-	-	9,906,765
	31 декабря 2017 г.	909,772	428,295	-	-	1,338,067

В течение 2017 г. Группа предоставила Материнской компании беспроцентную финансовую помощь, в целях пополнения оборотных средств, на общую сумму 8,500,000 тыс. тенге сроком до 31 декабря 2017 г. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 и 2017 гг. было погашено 2,000,000 тыс. тенге и 6,500,000 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 30 сентября 2018 г. задолженность была полностью погашена.

Сделки со связанными сторонами на 30 сентября, представлены следующим образом:

		Акционер	Компании, входящие в группу Акционера	Совместные предприятия, в которых группа является участником	Прочие связанные стороны	Всего
Продажа товаров и услуг	2018 г.	-	47,051,295	-	7,289,001	54,340,296
	2017 г.	1,525,001	37,182,850	-	4,178,062	42,885,913
Начисленные резервы по сомнительной задолженности	2018 г.	-	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Приобретение товаров и услуг	2018 г.	86,083	3,061,900	-	43,522	3,191,505
	2017 г.	30,267	2,471,629	-	33,441	2,535,337
Финансовые доходы	2018 г.	302,652	-	-	-	302,652
	2017 г.	541,883	-	-	-	541,883
Финансовые расходы	2018 г.	21,572,050	4,503,333	-	-	26,075,383
	2017 г.	21,893,781	3,240,000	-	-	25,133,781

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 и 2017 гг., доходы Группы, полученные от сдачи в аренду вагонов от сделок со связанными и третьими сторонами, составили 71% и 29%, 85% и 15% от общего дохода соответственно. В том числе, услуги, предоставленные АО «KTZ-Express» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 и 2017 гг., составили 58% и 66% соответственно.

Компенсация ключевому управленческому персоналу Группы

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 2017 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 6 и 7 человек соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представлено следующим образом:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2018 г. (неаудиро- вано)	2017 г. (неаудиро- вано)
Заработная плата	34,622	43,769
Пенсионные отчисления	3,416	4,005
Подходный налог	3,210	3,915
Социальный налог	2,822	3,653
Социальные отчисления	346	563
Обязательное медицинское страхование	221	51
	44,637	55,956

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В октябре 2018 г. Группа полностью погасила основной долг по займу ЕБРР от 22 декабря 2016 г. на сумму 20,390,359 тыс. тенге (Примечание 15).

5 декабря 2018 г. в рамках выпуска Материнской Компанией облигаций на общую сумму 170,000 тыс. швейцарских франков сроком до 2023 г., Группа совместно с АО «Пассажирские перевозки», АО «Вагонсервис», АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «Пригородные перевозки» выступила гарантом по данным облигациям.

29. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена к выпуску 3 января 2019 г.