



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2016

Соединяя Казахстан. Объединяя мир.



Земля



Вода



Воздух



2016

СОДЕРЖАНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров	2
Обращение Председателя Правления	4
Информация об АО «НК «ҚТЖ»	6
Результаты деятельности за 2016 год	8
Структура активов	18
Цели и планы на будущие периоды	22
Управление рисками	28
Корпоративное управление	32
Финансовая отчетность	48

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Председатель Совета Директоров
АО «НК «ҚТЖ»

Мамин Аскар Узакпаевич

Уважаемые акционеры, партнеры, инвесторы и читатели Годового отчета!

В 2016 году негативные глобальные экономические тенденции, замедление темпов роста казахстанской экономики до 1% продолжили оказывать воздействия на деятельность АО «НК «ҚТЖ», но компания придерживалась реализации своей Стратегии развития и сумела достигнуть положительных результатов.

Активное вовлечение в процесс реализации инициативы Китая «Один пояс – один путь», в проекты государственной программы «Нұрлы жол», а также политика по привлечению транзитных грузопотоков путем создания стратегических альянсов, наращивания новых логистических компетенций и внедрения новых транспортных продуктов позволили Компании достичь двукратного роста в объеме транзитных контейнерных перевозках в сообщении Китай – Европа к уровню прошлого года.

Доходы от транзитных перевозок в общей структуре доходов компании достигли 35%.

Ключевым направлением Государственной программы «Нұрлы жол» является развитие транспортно-логистической инфраструктуры страны и на АО «НК «ҚТЖ» возложена ответственность за реализацию ряда стратегических для страны проектов. В 2016 году Компанией завершено строительство и введены в эксплуатацию Сухой порт на территории СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота, первый пусковой комплекс железнодорожной линии Алматы – Шу, паромная железнодорожная переправа порта Курык на Каспии, продолжена реализация проектов по строительству нового терминала аэропорта Астана и железнодорожного вокзала в г. Астана.

Динамика в реализации вышеуказанных проектов демонстрирует высокую компетенцию и навыки менеджмента АО «НК «ҚТЖ» в планировании и реализации крупных инвестиционных проектов.

Компанией активно велась работа по повышению эффективности, оптимизации корпоративного портфеля и трансформации деятельности.

В 2016 году проведены организационные изменения: было создано АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» путем реорганизации операционных структур, задействованных в перевозочном процессе, а контейнерный оператор АО «Казтранссервис» был присоединен к АО «KTZ Express» – мультимодальному оператору, ответственному за развитие транзитных перевозок. Это позволило создать условия для повышения эффективности деятельности за счет оптимизации организационных структур и аппаратов управления, усиления клиентоориентированности и возможности быстрой адаптации к изменяющейся конъюнктуре рынка.

Менеджмент АО «НК «ҚТЖ» весь отчетный период вел работу по повышению эффективности деятельности, оптимизации затрат и обеспечению финансовой устойчивости Компании. В результате улучшены значения всех ключевых стратегических показателей организации и достигнут положительный результат по чистой прибыли.

Активно велась реализация политики корпоративной социальной ответственности перед работниками и обществом в целом, в том числе была организована работа специализированных медицинских поездов «Саламатты Қазақстан» и «Денсаулық», обеспечивающих жителей отдаленных станций и разъездов квалифицированной медицинской помощью.

Таким образом, в 2016 году АО «НК «ҚТЖ», несмотря на интенсивный период изменений во всех сферах деятельности и сохраняющиеся негативные влияния рыночной конъюнктуры, обеспечило достижение запланированных результатов и выполнение своих социальных обязательств. Тем самым обеспечен баланс интересов всех стейкхолдеров Компании и выполнены все обязательства перед акционером, клиентами, государством, работниками и партнерами.

С уважением,
Первый Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан,
Председатель Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»
А. Мамин

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



Председатель Правления
АО «НК «ҚТЖ»
Алпысбаев Канат Калиевич

Уважаемые читатели Годового отчета, коллеги, партнеры!

Несмотря на неблагоприятную конъюнктуру на мировых товарных рынках, замедление темпов развития сопредельных стран и изменение геополитической обстановки в регионе, Компания выполнила свои операционные показатели.

В грузовых железнодорожных перевозках уровень грузооборота в 2016 году сохранился на уровне 2015 года и составил 188,2 млрд. т-км. При этом был обеспечен рост в экспортных перевозках зерна, черных металлов, строительных грузов и удобрений. В транзитных перевозках увеличились перевозки цветной руды и химических грузов.

В стратегическом для компании сегменте трансконтинентальных контейнерных перевозок из Европы в Китай объем достигнут в 105 тыс. контейнеров, что в два раза выше уровня 2015 года. В 2016 году Компания продолжила расширять географию маршрутов и вводить новые транспортные сервисы. К 15 регулярным транзитным маршрутам, осуществляемым Компанией между Китаем и Европой, в конце декабря добавился новый маршрут Иу (Китай) – Лондон, время движения поезда по нему составило 19 суток.

Обратная загрузка из Европы в Китай обеспечена на уровне 50%. Впервые организован полносоставный рефрижераторный поезд по перспективному маршруту Херне (Германия) – Ланчжоу (КНР). Заказчиком на перевозку выступили производители элитных сортов вин из Франции.

В рамках развития нового мультимодального транспортного продукта «Rail-Air», как альтернативы действующей логистической цепочке «Sea-Air» из Юго-Восточной Азии через Дубай в Европу, в 2016 году через территорию Казахстана организованы отправки в Амстердам, Стамбул и Москву.

В прошлом году организованы контейнерные поезда по приоритетным транзитным маршрутам в Транскаспийском направлении и по маршруту Север – Юг.

За счет привлечения новых контейнерных грузопотоков и улучшения коммерческой структуры перевозимой номенклатуры грузов доходы от транзитных пе-

ревозок увеличились в объеме и составили 35% всех доходов Компании от грузовых перевозок, занимая при этом 12% в объеме грузооборота.

В пассажирских перевозках в 2016 году обеспечен рост объемов перевозок на 6% к 2015 году. При этом, пассажирооборот в скоростных поездах Тұлпар-Тальго вырос на 1 032 млн. пасс-км, или более чем в 1,8 раза. На это повлияло введение новых маршрутов, улучшение уровня сервиса, применение системы динамического ценообразования и реализация различных схем скидков на билеты.

Запущены пассажирские поезда по новым железнодорожным линиям Жезказган – Саксаульская и Шалкар – Бейнеу, новые пригородные электропоезда, обновлен парк пассажирских вагонов, в том числе вагонами Тұлпар-Тальго новой модификации.

Была продолжена реализация Программы трансформации бизнеса, мы провели организационные изменения корпоративной структуры группы компаний АО «НК «ҚТЖ», создав АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки», которое начало осуществлять деятельность с 1 июля 2016 года. Компания в течение трех месяцев провела необходимую подготовительную работу, обеспечив отработку бизнес-процессов, регламентов взаимодействия и перевод 50 тысяч сотрудников в новую компанию. Все это было отработано без срыва перевозочного процесса и нарушений безопасности движения поездов.

Кроме того, в 2016 году мы структурировали и приоритизировали портфель проектов Программы трансформации, оценен эффект и в 2017 году будет начата их реализация.

В рамках оптимизации корпоративного портфеля и реализации Комплексного плана Правительства РК по приватизации в 2016 году реализовано 11 активов на общую сумму 24 млрд. тенге, что также является наилучшим показателем среди группы компаний АО «Самрук-Қазына».

Проведена работа по повышению эффективности деятельности и повышению финансовой устойчивости группы компаний, эффект составил – 96 млрд. тенге.

В целом по всем финансовым показателям в 2016 году достигнут положительный финансовый результат, обеспечен рост доходов на 35%, операционной прибыли на 65%. В основном за счет роста доходов от основной деятельности и проведения мероприятий по повышению эффективности деятельности. Уровень EBITDA Margin выше уровня 2015 года на 16% и составил 25,1%. Чистая прибыль по итогам составила 41 млрд. тенге.

Успешная реализация стратегии и сплоченная работа многотысячного коллектива Компании обеспечили в 2016 году выполнение всех наших обязательств перед акционером и всеми заинтересованными сторонами.

Выражаю признательность клиентам и партнерам за успешную совместную деятельность. Надеюсь, что наше дальнейшее сотрудничество будет не менее эффективным и плодотворным.

**С уважением,
Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ»
К. Алпысбаев**

1. КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ АО «НК «ҚТЖ»



Земля

Республиканское государственное предприятие «Қазақстан темір жолы» было создано постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 января 1997 года № 129 «О реорганизации предприятий железных дорог Республики Казахстан» путем слияния республиканских государственных предприятий: Управления Алматинской железной дороги, Управления Целинной железной дороги и Управления Западно-Казахстанской железной дороги. Целью слияния являлись оптимизация структуры управления перевозочным процессом и ликвидация излишних звеньев, финансово-экономическое оздоровление железнодорожной отрасли.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» образовано закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» путем слияния Республиканского государственного предприятия «Қазақстан темір жолы» и его дочерних государственных предприятий.

2 апреля 2004 года в соответствии с Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», была произведена перерегистрация ЗАО «НК «ҚТЖ» в АО «НК «ҚТЖ».

В настоящее время АО «НК «ҚТЖ» имеет холдинговую структуру, основанную на обеспечении функциональной целостности и управле-

мости железнодорожной отрасли в перевозочном процессе.

Единственным акционером АО «НК «ҚТЖ» является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына». Простая акция предоставляет Единственному акционеру право на принятие решений, выносимых на рассмотрение Единственного акционера, право на получение дивидендов при наличии у АО «НК «ҚТЖ» чистого дохода на основании соответствующего решения Единственного акционера, а также части имущества АО «НК «ҚТЖ» при его ликвидации, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 1 января 2017 года:

- ▶ количество объявленных акций – 502 040 458 штук простых акций;
- ▶ количество размещенных акций – 496 063 720 штук простых акций;
- ▶ номинальная стоимость акций, установленная при создании АО «НК «ҚТЖ», составляет 1 000 тенге.

АО «НК «ҚТЖ» осуществляет такие виды деятельности, как выполнение функций оператора магистральной железнодорожной сети, перевозка пассажиров и грузов железнодорожным транспортом. На сегодняшний день железнодорожный транспорт является важнейшей составляющей частью производственной инфраструктуры Республики Казахстан.

По состоянию на 1 января 2017 года:

502 040 458

▶▶▶ штук простых акций
количество объявленных акций

496 063 720

▶▶▶ штук простых акций
количество размещенных акций

▶▶▶ **номинальная стоимость акций**
установленная при создании АО «НК «ҚТЖ»
1 000
тенге

2. РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Грузооборот тарифный в
2016 году составил

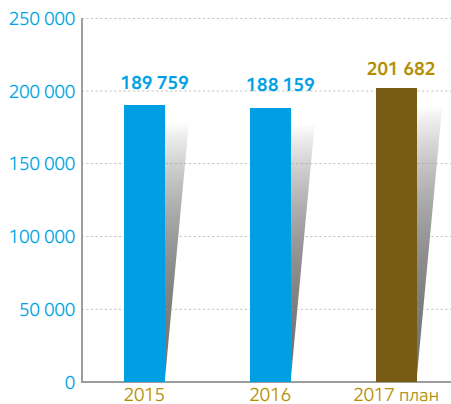
188 159

МЛН. Т-КМ.

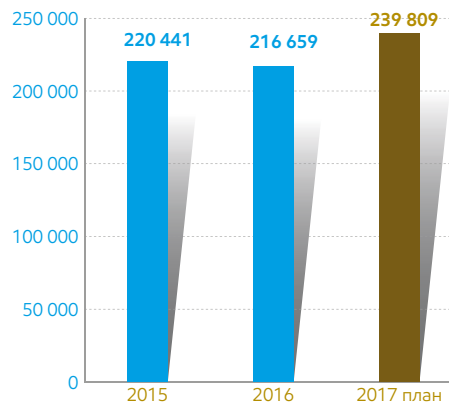


Основные производственные и финансовые показатели группы компаний АО «НК «ҚТЖ» за 2016 год

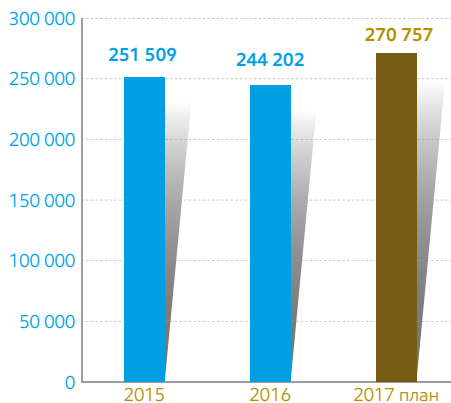
Грузооборот тарифный, млн. т-км



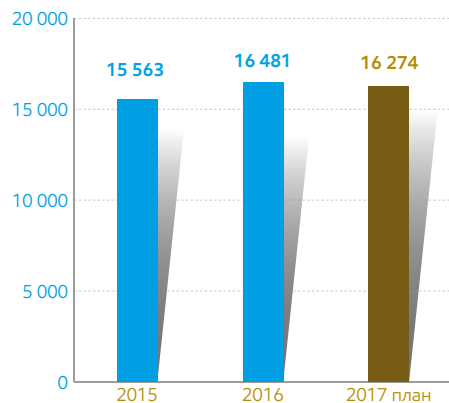
Погрузка, тыс. тонн



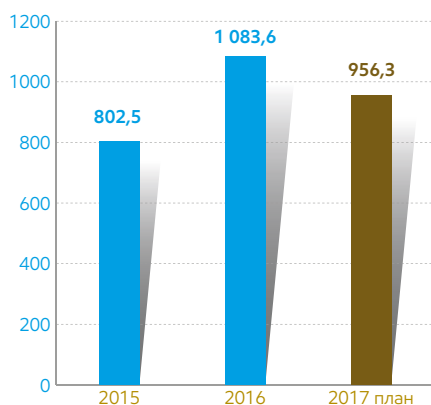
Перевезено грузов, тыс. тонн



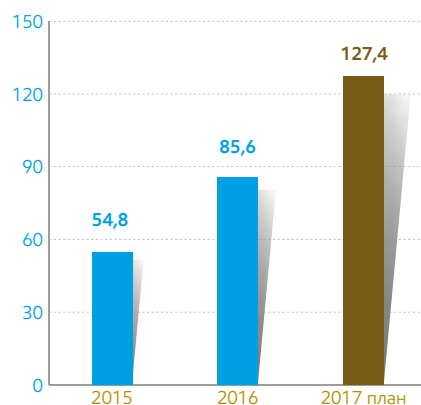
Пассажирооборот, млн. п-км



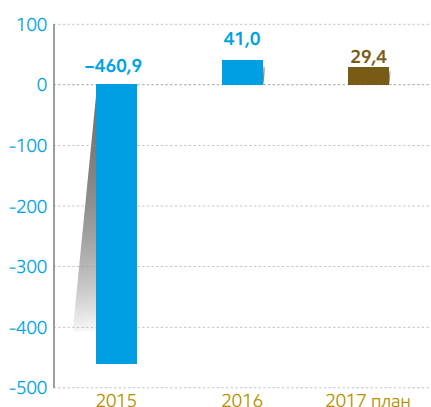
Доходы (всего), млрд. тенге



Операционная прибыль, млрд. тенге



Чистая прибыль, млрд. тенге



**Грузооборот тарифный в
2016 году составил**

188 159

млн. т-км.

Относительно 2015 года снижение составило 0,8%, что связано со снижением перевозок грузов по основной номенклатуре грузов, за исключением руды железной, химических и минеральных грузов, черных металлов, строительных грузов и зерна.

В разрезе видов сообщений относительно 2015 года произошли следующие изменения:

во внутриреспубликанском сообщении снижение на 0,7% за счет уменьшения объема перевозок на 1,9%, при увеличении средней дальности перевозки груза на 1,2%

по вывозу увеличение на 2,4% за счет увеличения средней дальности перевозки груза на 5,6%, при снижении объема перевозок на 3,0%

по ввозу снижение на 4,8% за счет уменьшения объема перевозок на 8,0%, при увеличении средней дальности перевозки груза на 3,6%

по транзиту снижение на 6,9% за счет снижения объема перевозок на 6,6% и средней дальности перевозки груза на 0,3%



Погрузка грузов

216 659

тыс. тонн



Относительно 2015 года, снижение на 1,7%, что связано с уменьшением погрузки угля, нефтяных грузов, цветной руды и химикатов.

Относительно 2015 года снижение на 2,9%, что связано в основном со снижением объема перевозок угля, нефти и нефтепродуктов, железной и цветной руды, химических и минеральных удобрений и химикатов.



Перевозка грузов

244 202

тыс. тонн



Пассажиروоборот

16 481

млн. пасс-км



Выше факта 2015 года на 5,9% в связи с реализацией различных схем скидок на поезда, сформированных из вагонов «Тұлпар-Тальго», а также вводом в летний период коммерческих поездов, обслуживаемых частными пассажирскими перевозчиками.

Основные финансовые показатели за 2016 год



Выше факта 2015 года на 35,0% за счет роста доходов от основной деятельности на 9,5% и доходов от положительной курсовой разницы.



Выше факта 2015 года на 30,8 млрд. тенге в основном за счет роста доходов от основной деятельности на 9,5%

В 2016 году с целью снижения валютного риска и рефинансирования 10-летних еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США, выпущенных в мае 2006 года, были осуществлены следующие мероприятия:

привлечено заимствование в национальной валюте путем выпуска внутренних облигаций на сумму 50 млрд. тенге сроком на 10 лет по ставке вознаграждения инфляция + 2,52% годовых

привлечен заем от ЕБРР на сумму 100 млн. долларов США, сроком на 8 лет под LIBOR + 4,35% годовых;

привлечен заем от АО «Народный банк Казахстана» на сумму 50 млн. долларов США сроком на 5 лет под 5,65% годовых;

накоплено 50 млн. долларов собственных средств



Выше факта 2015 года на 501,9 млрд. тенге в основном за счет роста доходов от основной деятельности на 71,6 млрд. тенге и роста положительной курсовой разницы (сальдо) на 471,9 млрд. тенге.



Предоставление вышеуказанных долгосрочных кредитов показывает высокий уровень доверия к Компании со стороны кредиторов и институтов развития, несмотря на сложившуюся ситуацию во внутренней и мировой экономике.

В 2016 году Компанией проведена работа по оптимизации долгового портфеля, в том числе по снижению валютных рисков.

Так, с целью рефинансирования валютных займов 22 декабря 2016 года подписано Соглашение о реструктуризации между АО «НК «ҚТЖ», АО «Қазтеміртранс» и Европейским банком реконструкции и развития под ставку вознаграждения LIBOR + 4,35% годовых со сро-

ком погашения до 2026 года, предполагающее конвертацию долга в тенге. Также был частично рефинансирован займ АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки», полученный от HSBC France на приобретение электровозов, за счет заемных средств от АО «Народный банк Казахстана» на сумму 33,112,000 тыс. тенге, под ставку вознаграждения 14% годовых сроком до 2023 года.

Кроме того, в 2016 году была проведена работа по погашению займов, предоставленных Правительством РК для обновления парка пассажирских вагонов посредством передачи непрофильных объектов на общую сумму порядка 49 млрд. тенге, что позволило снизить долговую нагрузку Компании.



**В 2016 ГОДУ НА РАЗВИТИЕ
ОТРАСЛИ НАПРАВЛЕНО
ИНВЕСТИЦИЙ В РАЗМЕРЕ
304 633 МЛН. ТЕНГЕ.**

Крупные инвестиционные проекты

Инвестиционная деятельность АО «НК «ҚТЖ» направлена на реализацию комплекса мероприятий по обеспечению устойчивого функционирования железнодорожного транспорта, повышения качества и безопасности перевозочных услуг.

В 2016 году на развитие отрасли направлено инвестиций в размере 304 633 млн. тенге.

За отчетный период реализованы следующие крупные проекты:

- 1) Сданы в эксплуатацию объекты пусковых комплексов на железнодорожных линиях:
 - **Жезказган – Бейнеу**, освоенный объем инвестиций составил **37 295 млн. тенге**;
 - **Арқалық – Шубарқол**, освоенный объем инвестиций составил **2 572 млн. тенге**.
- 2) В рамках программы «Нұрлы жол» реализовывались следующие проекты:
 - строительство железнодорожной линии **Боржакты – Ерсай**, строительство объекта завершено, объект сдан в постоянную эксплуатацию;
 - строительство вторых путей на участке **Алматы – Шу**, освоенный объем инвестиций составил **19 035 млн. тенге**;
 - строительство паромного комплекса в порту **Курық** и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов, освоенный объем инвестиций составил **15 191 млн. тенге**;
 - создание и комплексное развитие **СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота»**, освоенный объем инвестиций составил **12 797 млн. тенге**.
- 3) Развитие железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, освоенный объем инвестиций составил **71 144 млн. тенге**.
- 4) Обновление парка локомотивов: исполнение составило **39 530 млн. тенге (30 ед.)**, в т. ч. приобретено 25 ед. локомотивов и капитальным ремонтом охвачено 5 ед. локомотивов.
- 5) Обновление парка пассажирских вагонов: исполнение составило **30 084 млн. тенге (155 ед.)**, в т. ч. приобретено 140 ед. пассажирских вагонов, капитальным ремонтом охвачено 15 ед. пассажирских вагонов.
- 6) Выполнен капитальный ремонт верхнего строения пути протяженностью **354 км** на сумму **29 105 млн. тенге**.
- 7) Обновление и реабилитация инфраструктуры: исполнение составило **45 119 млн. тенге**.
- 8) Улучшение административных и социально-бытовых условий труда работников: исполнение составило **2 792 млн. тенге**.



Знаменательные события АО «НК «ҚТЖ» в 2016 году

январь

28 января в г. Иву (провинция Чжэцзян, КНР) состоялась торжественная церемония отправки демонстрационного контейнерного поезда, следовавшего транзитом через территорию Казахстана в Иран.

февраль

15 февраля медицинский поезд «Саламатты Қазақстан» отправился в путь по отдаленным станциям центрального региона республики.

26 февраля Президент АО «НК «ҚТЖ» А. Мамин и Президент Alstom А. Лафарж посетили завод по выпуску электровозов – ТОО «Электровоз құрастыру зауыты».



март

11 марта в Астане состоялась встреча Президента АО «НК «ҚТЖ» А. Мамина с главой ОАО «Российские железные дороги» О. Белозёровым. В ходе встречи обсуждены вопросы дальнейшего развития сотрудничества в сфере транспорта и логистики.

14 марта первый заместитель Премьер-Министра РК Б. Сагинтаев в рамках рабочей поездки в Алматинскую область посетил Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (МЦПС), СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота», станцию Алтынколь.

15 марта на станции Жезказган состоялась торжественная церемония запуска пассажирского поезда сообщением Жезказган – Сакаульск – Кызылорда.

17 марта в г. Нанкин (провинция Цзянсу, КНР) состоялся форум организованный АО «НК «ҚТЖ» по привлечению иностранных инвесторов в развитие СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».

29 марта состоялась трехсторонняя встреча Президента АО «НК «ҚТЖ» А. Мамина, Президента ОАО «Российские железные дороги» О. Белозёрова и начальника ГО «Белорусская железная дорога» В. Морозова по обсуждению совместной работы в рамках АО «Объединенная транспортно-логистическая компания».

апрель

7 апреля Президент АО «НК «ҚТЖ» А. Мамин и Аким Алматинской области А. Баталов приняли участие в церемонии укладки первого звена рельсошпальной решетки, изготовленной из отечественных рельсов – первой продукции ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», при строительстве вторых путей на участке Алматы-1 – Шу.



14 апреля на вокзале Алматы-1 запущен социальный проект «Surdo-online». Новый вид сервиса предназначенного для граждан с ограниченными возможностями. В частности, лицам, имеющим инвалидность по слуху.

25 апреля состоялась встреча Президента АО «НК «ҚТЖ» А. Мамина и Генерального директора ГП «Железная дорога Молдовы» Ю. Топалы. В ходе встречи обсуждены вопросы двустороннего сотрудничества в сфере логистики, транспорта, железнодорожного машиностроения.

27 апреля в Пекине состоялась презентация нового железнодорожного маршрута Китай – Казахстан – Туркменистан – Иран, обладающего высоким транспортным потенциалом.



18 мая Президент АО «НК «ҚТЖ» А. Мамин переизбран председателем Комитета по развитию Транскаспийского международного транспортного маршрута.

19 мая Национальная палата предпринимателей Казахстана «Атамекен» и АО «НК «ҚТЖ» заключили Соглашение о взаимодействии по развитию предпринимательства.

26 мая в рамках АЭФ «Новая экономическая реальность: диверсификация, инновации и экономика знаний» состоялась сессия «Инфраструктурная взаимосвязь Европы и Азии в рамках форума стран Великого Шелкового пути».

2 июня Президент АО «НК «ҚТЖ» А. Мамин принял участие в XI международном железнодорожном бизнес-форуме «Стратегическое партнерство 1520» в Сочи.

10 июня со станции Алматы-2 отправился в путь специализированный медицинский поезд «Денсаулық».

15 июня делегация АО «НК «ҚТЖ» во главе с Вице-президентом К. Алпысбаевым приняла участие в седьмой международной специализированной выставке «Transport Logistic China 2016» в Шанхае.

24 июня Премьер-Министр РК К. Масимов в ходе рабочей поездки в Алматинскую область посетил железнодорожную станцию Достык.

30 июня Глава государства Н. Назарбаев ознакомился с работой вагоностроительного завода «Тұлпар-Тальго» в индустриальном парке г. Астаны.



1 июля на казахстанской части МЦПС «Хоргос» открылся первый инвестиционный объект «Центральная площадь «Самрук».

5 июля на станциях Шалкар и Тассай в торжественной обстановке прошла встреча пассажирского поезда №377/378 Алматы – Мангышлак. Новый маршрут вдоль новой линии Шалкар – Бейнеу охватил более 20 населенных пунктов Актюбинской и Мангыстауской областей, где ранее отсутствовало железнодорожное сообщение.

12 июля новое судно «Жібек жолы» пополнило сухогрузный флот Казахстана.

29 июля в АО «НК «ҚТЖ» состоялся Информационный день по презентации проектов Программы трансформации бизнеса Компании на 2016–2019 годы.

Обращение руководства

Информация об АО «НК «ҚТЖ»

Результаты деятельности

Структура активов

Цели и планы

Управление рисками

Корпоративное управление

Финансовая отчетность

август

4 августа в АО «НК «ҚТЖ» состоялось торжественное мероприятие в честь профессионального праздника – Дня работников транспорта. В мероприятии приняли участие первый заместитель Премьер-Министра Казахстана Б. Сагинтаев и Министр по инвестициям и развитию РК Ж. Касымбек.

6–7 августа делегация АО «НК «ҚТЖ» во главе с руководителем Компании А. Маминым с рабочей поездкой посетила г. Шанхай (КНР). Рассмотрены вопросы увеличения объемов перевозок в направлении Китай – Европа – Китай и формирования эффективной логистики по коридорам, проходящим через территорию Казахстана, а также участия в развитии СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».

9 августа Премьер-Министр РК К. Масимов побывал с рабочей поездкой в Мангыстауской области, где ознакомился с ходом реализации ряда проектов по развитию транспортной инфраструктуры региона в рамках программы «Нұрлы жол».

11 августа через железнодорожный пограничный переход Алтынколь – Хоргос успешно проследовал первый контейнерный поезд, отправленный из Китая в Турцию.

22 августа первый контейнерный поезд Чунцин – Дуйсбург, состоящий из 41 сорокафутового контейнера с продукцией компании Hewlett Packard (HP), транзитом проследовал через станцию Алтынколь и сухой порт СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».

23 августа руководители железнодорожных администраций Казахстана, Азербайджана и Грузии встретились с грузоотправителями, крупнейшими операторами и грузовыми компаниями Казахстана.

26 августа в Астане в рамках 25-го Совещания смешанных комиссий пограничных железных дорог Казахстана и Китая подписан ряд документов.

сентябрь

15 сентября Председателем Правления, Президентом АО «НК «ҚТЖ» назначен Алпысбаев Канат Калиевич.

октябрь

4 октября в Астане в ходе XIII Форума межрегионального сотрудничества Казахстана и России состоялась презентация Главам государств Н. Назарбаеву и В. Путину программы развития транспортно-логистического потенциала Евразийского пространства.

5 октября впервые через железнодорожную станцию Достык транзитом по территории Казахстана проследовал почтовый контейнер в составе контейнерного поезда по маршруту Чунцин – Дуйсбург.

18 октября в Астане между дочерней организацией АО «НК «ҚТЖ» – АО «KTZ Express» и крупнейшей венгерской транспортно-экспедиционной компанией «Rail Cargo Hungaria Zrt» подписано Соглашение о развитии международных интермодальных перевозок в направлении Азия – Европа – Азия.

26–27 октября делегация АО «НК «ҚТЖ» во главе с руководителем К. Алпысбаевым приняла участие в работе 65-го заседания Совета по железнодорожному транспорту государств-участников Содружества в г. Таллине.





ноябрь



декабрь

1 ноября с железнодорожной станции Астана отправился в путь пассажирский поезд «Тәуелсіз Қазақстан», стартовавший в рамках празднования 25-летия Независимости РК.

10 ноября в рамках рабочей поездки в Алматинскую область первый заместитель Премьер-Министра РК А. Мамин побывал на объектах СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота» и МЦПС «Хоргос».

16 ноября делегация АО «НК «ҚТЖ» во главе с руководителем К. Алпысбаевым приняла участие в международном форуме «Создание экономического коридора Нового евроазиатского континентального моста» в г. Ляньюньган (КНР).

17 ноября Актюбинский рельсобалочный завод получил сертификат соответствия по требованиям Технического регламента Таможенного союза «О безопасности инфраструктуры железнодорожного транспорта».

25 ноября делегация АО «НК «ҚТЖ» приняла участие в работе железнодорожного бизнес-форума «Стратегическое партнерство 1520: Каспийский регион» в Баку.

28 ноября руководитель АО «НК «ҚТЖ» К. Алпысбаев в рамках участия в международной Глобальной Конференции ООН по устойчивому транспорту в Ашхабаде провел двусторонние встречи по вопросам развития сотрудничества в сфере транспорта и логистики.

28 ноября в рамках рабочего визита первого заместителя Премьер-Министра РК А. Мамина в КНР глава АО «НК «ҚТЖ» К. Алпысбаев обсудил с руководством г. Сяньян, а также представителями крупных китайских компаний вопросы совместной реализации проектов СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота».



1 декабря через станцию Алтынколь и сухой порт СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота» в направлении Китай – Европа проследовал 1000-й контейнерный поезд.

6 декабря в рамках Дня индустриализации Глава государства в ходе Общенационального телемоста дал старт запуску объектов, реализуемых АО «НК «ҚТЖ» по программе «Нұрлы жол». В эксплуатацию введены объекты первого пускового комплекса порта Курык и первого пускового комплекса вторых путей на железнодорожном участке Алматы-1 – Шу.

8 декабря вопросы роста объемов перевозок грузов между Казахстаном, Азербайджаном и Грузией обсуждены на рабочей встрече глав железнодорожных администраций К. Алпысбаева, Д. Гурбанова и М. Бахтадзе в Баку.

9 декабря около 30 инновационных проектов презентовано на молодежном форуме АО «НК «ҚТЖ».

14 декабря руководитель АО «НК «ҚТЖ» К. Алпысбаев провел переговоры с секретарем парткома Народного Правительства г. Сяньян (КНР) Юе Лянем.

15 декабря состоялся торжественный запуск двух новых электропоездов повышенной комфортности сообщением Астана – Караганды и Астана – Кокшетау.



Обращение
руководства

Информация об
АО «НК «ҚТЖ»

Результаты
деятельности

Структура
активов

Цели и
планы

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Финансовая
отчетность

3. СТРУКТУРА АКТИВОВ



Земля

Структура портфеля активов АО «НК «ҚТЖ» представляет собой структуру вертикально интегрированной компании, организованной по функциональному принципу, с дочерними, зависимыми и совместно контролируемыми организациями, осуществляющими профильные и непрофильные виды деятельности и имеющими географическое присутствие по всей территории Казахстана.

Информация по организациям, пакеты акций (доли) которых прямо или косвенно принадлежат АО «НК «ҚТЖ» по состоянию на 1 января 2017 года



Обращение руководства

Информация об АО «НК «ҚТЖ»

Результаты деятельности

Структура активов

Цели и планы

Управление рисками

Корпоративное управление

Финансовая отчетность

100%

9. АО «Ремлокомотив»

51%

9.1. ТОО «TEMIR ZHOL ELECTRIFICATION» (ТЕМИР ЖОЛ ЕЛЕКТРИФИКАЦИЯ)

99,99926%

9.2. ТОО «Тұлпар-Тальго»

25%

9.3. ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»

30%

9.4. ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»

100%

10. АО «KTZ Express»

100%

10.1. АО «УКСЭЗ «Хоргос – Восточные ворота»

10.2. ТОО «Airport Management Group»

49%

10.2.1. ТОО «Airport Management Services»

10.2.2. ****АО «Авиакомпания Кокшетау»

10.2.3. ****АО «Международный аэропорт Астана»

10.2.4. ****АО «Международный аэропорт Костанай»

10.2.5. ****АО «Международный аэропорт Петропавловск»

10.2.6. ****АО «Аэропорт Шымкент»

10.2.7. ****Акционерное общество «Международный аэропорт Актобе»

10.2.8. ****Акционерное общество «Международный аэропорт Атырау»

10.2.9. ****Акционерное общество «Аэропорт Павлодар»

100%

100%

10.3 ТОО «KTZ EXPRESS SHIPPING»

10.4. Компания с иностранным капиталом «Xinjiang KTZ International Logistics Co.Ltd»

10.5. ООО «KTZ Express Hong Kong»

10.6. ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»

49%

10.7. ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания Ляньюньган»

30%

10.8. ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»

30%

10.9. ТОО «Continental Logistics»

90%

10.9.1. ТОО «Continental Logistics Shymkent»

49%

10.9.2. ТОО «Центрально Азиатский торговый дом»

100%

10.10. **** АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

100%

10.10.1. ТОО «Хоргос-Сервис»

10.10.2. ТОО «Хоргос-Энерго»

10.10.3. ТОО «Қорғас-Күзет»

10.10.4. ТОО «Қорғас-Коммерц»

70%

10.11. ТОО «Авиатерминал города Кызылорда»*

100%

11. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций»

11.1. ТОО «Акмолинский колледж АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»

11.2. ТОО «Актауский транспортный колледж Казахской академии транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»

100%

11.3. ТОО «Актюбинский колледж транспорта и коммуникаций АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»

11.4. ТОО «Шымкентский транспортный колледж Казахской академии транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»

11.5. ТОО «Алматинский транспортный колледж Казахской академии транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»

11.6. ТОО «АТБ+»

25%

11.7. ТОО «RailwaysEcoEnergy»

100%

11.8. ТОО «Инжиниринговый центр АО «КазАТК»



* на стадии ликвидации

** на стадии реорганизации путем присоединения к АО «ПП»

*** производственную деятельность не осуществляет

**** в доверительном управлении

***** в доверительном управлении у ТОО «Ремонтная корпорация "Қамқор»

4. ЦЕЛИ И ПЛАНЫ НА БУДУЩИЕ ПЕРИОДЫ



Вода

Миссия Компании

«Являясь системообразующей инфраструктурной компанией, мы обеспечиваем качественную транспортную основу для устойчивого роста экономики РК, создаем стоимость для Акционера, и приносим пользу потребителям и обществу в целом, посредством предоставления востребованных и конкурентоспособных транспортно-логистических услуг»

Стратегические инициативы

Стратегия развития до 2025 года утверждена Советом директоров АО «НК «ҚТЖ» 26 ноября 2015 года с внесением изменений и дополнений от 11 февраля 2016 года.

Для эффективного достижения Миссии и Видения АО «НК «ҚТЖ» намерено планомерно действовать по следующим стратегическим целям:

- ▶ максимизация совокупной стоимости акционерного капитала;
- ▶ безопасность перевозок;
- ▶ удовлетворенность клиентов;
- ▶ эффективное корпоративное управление;

- ▶ социальная стабильность;
- ▶ экологическая безопасность.

В качестве главной цели АО «НК «ҚТЖ» мы рассматриваем максимизацию совокупной стоимости акционерного капитала как показатель, удовлетворяющий требования Акционера и оценивающий эффективность/неэффективность деятельности менеджмента АО «НК «ҚТЖ».

Все действия АО «НК «ҚТЖ» в стратегическом и краткосрочном периодах будут нацелены на максимизацию совокупной стоимости акционерного капитала за счет роста рентабельности (чистой прибыли).



АО «НК «ҚТЖ» сфокусируется на 8 блоках стратегических инициатив:**01****Развитие функции продаж на внутреннем рынке.**

Цель: удержание и увеличение грузооборота на рынке, привязанном к стране, за счет фокуса на конкуренции в сегментах, которые наиболее подвержены к переключению на перевозки автотранспортом.

Повышение утилизации собственных вагонов.

Цель: увеличение выручки от существующего не до-утилизированного вагонного парка, а также улучшение условий перевозок для грузоотправителей за счет предоставления лучшего на рынке предложения по оперированию вагонами.

02**03****Развитие контейнерного транзита.**

Цель: увеличение транзитного грузооборота за счет привлечения контейнерных грузов между Китаем, Европой, Ближним Востоком и Россией как сегмента с наиболее высоким потенциалом роста.

Повышение эффективности пассажирских перевозок.

Цель: снижение размера разрушаемой стоимости направлением, а также снижение объема субсидий на покрытие убытков АО «Пассажирские перевозки» на регулируемых маршрутах. При этом данный результат может быть достигнут одновременно с сохранением предложения ж/д услуг, ростом объема перевозок и повышением качества предоставляемых услуг.

04**05****Повышение операционной эффективности.**

Цель: обеспечение условий для роста бизнеса АО «НК «ҚТЖ» на внешних и внутренних рынках. В частности, для реализации потенциала транзитных перевозок АО «НК «ҚТЖ» требуется достичь лидирующих позиций в оптимизации затрат на инфраструктуру и локомотивное хозяйство.

Развитие проектного офиса (для повышения эффективности и сокращения срока реализации стратегических инициатив).

Цель: повышение эффективности и сокращение срока реализации стратегических инициатив. Проектный офис позволяет решить ряд типичных сложностей, возникающих в ходе реализации стратегических инициатив

06**07****Изменение системы государственного регулирования.**

Цель: увеличение доходов от грузовых перевозок для группы компаний ҚТЖ, а по пассажирским перевозкам – привлечение частных перевозчиков, изменение системы субсидирования с целью мотивации перевозчиков к повышению эффективности и повышение тарифов на перевозки в вагонах типа «плацкарт» и «купе» при росте общего объема перевозок.

Поддержка Китаем транзита через Казахстан.

Цель: увеличение целевых объемов контейнерного транзита без снижения стоимости перевозки.

08

Для реализации целей, установленных в Стратегии развития АО «НК «ҚТЖ» до 2025 года, в 2016 году выполнены следующие мероприятия.



Развитие функции продаж на внутреннем рынке

Для развития функций продаж на внутреннем рынке, в рамках Программы трансформации бизнеса АО «НК «ҚТЖ», инициированной Единственным акционером АО «Самрук-Қазына», на базе АО «Локомотив» и Дирекции перевозочного процесса создан Национальный грузовой перевозчик – АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки», приступивший к осуществлению деятельности по перевозке грузов с 1 июля 2016 года.



Развитие контейнерного транзита

За счет привлечения дополнительных контейнерных грузопотоков и улучшения коммерческой структуры перевозимой номенклатуры доходы от транзитных перевозок увеличились в 2016 году до 212,8 млрд. тенге (156,8 млрд. тенге в 2015 году, или на 35% к уровню 2015 года).

В результате доходы от транзитных перевозок выросли до 35% в общей структуре доходов Компании, занимая при этом 12% в общем объеме грузооборота.

При этом, обратная загрузка из Европы в направлении Китая обеспечена на уровне 50% (**70 174 ДФЭ** в составе 808 контейнерных поездов в направлении КНР – ЕС и **34 391 ДФЭ** в составе 404 контейнерных поездов в направлении ЕС – КНР).

Также в прошлом году организованы контейнерные поезда по приоритетным транзитным маршрутам Казахстана в Транскаспийском направлении (4 поезда) и по маршруту Север – Юг (1 поезд).



Инфраструктурные проекты «Нұрлы жол – болашаққа жол»

В августе 2016 года введена в эксплуатацию **ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНАЯ ЛИНИЯ БОРЖАКТЫ – ЕРСАЙ ПРОТЯЖЕННОСТЬЮ 16,6 КМ**, соединяющая строящийся паромный комплекс Курык с магистральной ж/д сетью.

В декабре 2016 года в эксплуатацию введен **ПЕРВЫЙ ПУСКОВОЙ КОМПЛЕКС** железнодорожной линии Алматы – Шу протяженностью 53,2 км, в т. ч. в разрезе следующих участков: ст. Кемер – ст. Кок-Тобе – 6,8 км; ст. Кок-Тобе – ст. Эспе – 10,2 км; ст. Эспе – ст. Шокпар – 7,5 км; ст. Саз – ст. Жирен-Айгыр – 6,3 км; ст. Жирен-Айгыр – ст. Казыбек-Бек – 5,7 км; ст. Казыбек-Бек – ст. Жингильды – 7,4 км; ст. Жингильды – ст. Чемолган – 9,32 км.

В декабре прошлого года в эксплуатацию введен первый пусковой комплекс порта Курык.

В 2016 году **ЗАВЕРШЕНО СТРОИТЕЛЬСТВО** «сухого порта» и инфраструктуры на территории СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота». Общая площадь СЭЗ составляет 579 га и включает: сухой порт (129,8 га), логистическую (224,9 га) и промышленную зоны (224,4 га).



Развитие пассажирских перевозок

С 2012 года АО «НК «ҚТЖ» реализуется Программа организации скоростных пассажирских перевозок. На сегодня **ВВЕДЕНО 14 МАРШРУТОВ**, связывающих все крупные города Казахстана сетью скоростных пассажирских маршрутов. До 2020 года планируется ввести новые составы из вагонов Тұлпар-Тальго с широким кузовом по 8 маршрутам.

В декабре 2016 года обновлены вагонами Тұлпар-Тальго новой модификации (с широким кузовом) 2 социально значимых маршрута Астана – Алматы и Алматы – Шымкент.

Реализация Программы Трансформации

В течение 2015 и 2016 годов проведена работа по актуализации Стратегии развития АО «НК «ҚТЖ», формированию модели процессов, утверждены стратегические ключевые показатели деятельности, разработаны дерево КПД и новая ИТ-архитектура.

В рамках Программы трансформации бизнеса АО «НК «ҚТЖ» Компания пересмотрела свою операционную модель и роль Центрального аппарата, новая структура которого была утверждена Советом директоров 21 апреля 2016 года. Так, одной из новых функций Корпоратив-

ного центра предусмотрено «Активное управление», которое подразумевает повышение важности стратегических функций со снижением оперативного вмешательства в деятельность бизнес-единиц. В частности произведена оптимизация уровней управления за счет исключения позиций управляющих директоров, повышена стратегическая роль человеческих ресурсов (HR), уделено большее внимание охране труда и техники безопасности (HSE), а также вопросам информационных технологий (IT).



Важным результатом 2016 года является переход на целевую организационную структуру.

Все проекты Программы структурированы в Портфеле проектов, утвержденном 13 декабря 2016 года Советом по модернизации и трансформации бизнеса группы компаний АО «НК «ҚТЖ».

Так, в число приоритетных вошли следующие проекты:

- «Внедрение новой модели управления техническим обслуживанием и ремонтами (ТОИР)»;
- «Интегрированная система планирования»;
- «Внедрение новой модели маркетинга и продаж»;
- «Категорийное управление закупками»;
- «Внедрение новой модели по управлению производственной безопасностью»;
- «Внедрение основных процессов управления предприятием».

Проекты, реализация которых косвенно влияет на экономические показатели Компании, определены как фоновые и закреплены за соответствующими структурными подразделениями.

По всем проектам назначен Спонсор из высшего звена управления, отвечающий за достижение поставленных целей и получение бизнес-выгод. Сформированы проектные команды и определены руководители проектов, осуществляющие управление командами.

Важным результатом 2016 года является переход на целевую организационную структуру.

Команда Программы трансформации АО «НК «ҚТЖ» с участием консультантов провела большую работу, по итогам которой в апреле 2016 года началась реструктуризация Компании.

В июле 2016 года создано АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» – грузовой железнодорожный перевозчик Республики Казахстан. Это позволило оптимизировать ряд дочерних организаций и структур по всей сети.

Оператор контейнерного парка – АО «Казтранссервис» был присоединен к мультимодальной транспортно-логистической компании «KTZ Express».

В целях обеспечения функционирования новой структуры, а также исключения дубли-

В июле 2016 года создано АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки» – грузовой железнодорожный перевозчик Республики Казахстан. Это позволило оптимизировать ряд дочерних организаций и структур по всей сети.

рования задач подразделений Компании рассмотрены и согласованы Положения о структурных подразделениях центрального аппарата и филиалов.

В рамках проекта Job matching завершено описание должностей высшего руководства. Разработан план перехода, включающий мероприятия по грейдированию, Job matching и назначению на должности согласно целевой структуре. Планируется проведение Job matching для должностей CEO-1, далее будут проведены процедуры Job matching для Корпоративного центра и АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки».

В ноябре 2016 года запущен пилотный проект «Создание многофункционального центра обслуживания в г. Астана». В организационный периметр проекта вошли филиалы, расположенные в городе Астане, функционально охвачены бухгалтерский, налоговый и кадровый учеты. Создание ОЦО направлено на устранение общих, повторяющихся вспомогательных бизнес-процессов путем вывода из отдельного филиала и концентрацией в едином центре, что даст возможность освободить руководителей филиалов от управления функциями, не имеющими прямого отношения к производственному процессу.

Далее, в течение 2017 года будет осуществляться тиражирование проекта на филиалы Компании путем создания 11 региональных центров в местах функционирования НЖС (магистральные сети), с возможным укрупнением в будущем.

5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ



Воздух

АО «НК «ҚТЖ» осознает важность управления рисками как ключевого компонента системы корпоративного управления Компании и ее дочерних организаций, направленного на своевременную идентификацию и принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на ее стоимость и репутацию.

Внедрение корпоративной системы управления рисками в АО «НК «ҚТЖ» осуществляется в рамках исполнения рекомендаций АО «Самрук-Қазына», в соответствии с которыми внедрение системы корпоративного управления рисками должно осуществляться в соответствии с моделью COSO «Корпоративное управление рисками – «Интегрированная модель» (2004).

Уровень эффективности системы управления рисками по результатам оценки, проведенной Службой внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» (в соответствии с Методикой оценки эффективности корпоративной системы управления рисками в дочерних и зависимых организациях АО «Самрук-Қазына»), в 2016 году составил 59,1%.

Уровень эффективности системы внутреннего контроля по результатам оценки, проведенной Службой внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» (в соответствии с Методикой оценки эффективности системы внутреннего контроля в дочерних и зависимых организациях АО «Самрук-Қазына»), в 2016 году составил 89,8%.

В 2016 году работа Комитета по рискам, Правления и Совета директоров Компании была направлена на дальнейшее совершенствование корпоративной системы управления рисками и приведение ее в соответствие с лучшими мировыми практиками.

В рамках повышения эффективности системы корпоративного управления рисками в 2016 году проведен ряд следующих ключевых мероприятий:

1. Внесены изменения в состав Комитета по рискам Компании.
2. Утверждены Правила АО «НК «ҚТЖ» по хеджированию рисков.
3. Установлены лимиты по балансовым и внебалансовым обязательствам на бан-

ки-контрагенты АО «НК «ҚТЖ» (на консолидированной основе).

4. Утвержден План мероприятий по совершенствованию корпоративной системы управления рисками Компании на 2016 год.
5. Утвержден отчет директора Департамента по управлению рисками с описанием и анализом ключевых рисков АО «НК «ҚТЖ», а также сведениями по реализации планов и программ по минимизации рисков АО «НК «ҚТЖ» по итогам 2015 года.
6. Утвержден План мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля.
7. Утверждено внесение изменений и дополнений в Политику управления рисками.
8. Утверждены изменения и дополнения с учетом Референсной модели по управлению рисками АО «Самрук-Қазына» в Политику управления рисками АО «НК «ҚТЖ».

Компания раскрывает примечание «Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками» в формате аудированной годовой консолидированной и отдельной финансовой отчетности АО «НК «ҚТЖ».

Компания может быть подвержена следующим ключевым рискам, которые могут негативно влиять на ее деятельность и достижение стратегических целей:



Снижение уровня грузоперевозок (рыночный риск) вследствие возобновления кризисных явлений мировой экономики и снижения цен на сырье

Ухудшение экономических условий может привести к снижению объема предоставляемых услуг по перевозке грузов железнодорожным транспортом, к снижению производительности труда, увеличению себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг и негативно

отражается на исполнении запланированных показателей. Компания осуществляет мероприятия по повышению эффективности своей деятельности, увеличению транзитных перевозок, а также по реализации антикризисных мер (дополнительное сокращение затрат).

Операционные риски (риски безопасности движения, охраны труда и экологии)

Группа является владельцем и оператором железнодорожной инфраструктуры Казахстана, а также крупнейшим владельцем и оператором пассажирского и грузового подвижного состава, локомотивов в Казахстане. В связи с этим, Группа может быть подвержена рискам безопасности движения, включая столкновения, сходы подвижного состава в грузовых и/или пассажирских поездах на магистральных, станционных и подъездных путях и/или при производстве маневровой работы с подвижным составом на станциях, стихийных бедствий. Для управления данным

риском АО «НК «ҚТЖ» реализует мероприятия по усилению профилактической работы по организации и обеспечению безопасности движения поездов, связанных с движением поездов. В рамках управления рисками производственного травматизма АО «НК «ҚТЖ» осуществляет реализацию мероприятий по обеспечению безопасности и охраны труда, профилактике производственного травматизма и улучшению условий труда, обеспечивает обязательное страхование работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей.

Валютный риск

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США в связи с тем, что Компания привлекает заимствования в основном в долларах США и ослабление (девальвация) тенге по отношению к доллару США означает увеличение расходов по курсовой разнице. В рамках управления данным риском Компания на ежедневной основе осуществляет мониторинг изменения валютных курсов USD/KZT, а также других показателей, влияющих на изменение валютного курса: курсы USD/RUR, USD/EUR, цен на нефть, сырье. С целью снижения влияния валютного риска на финансовый результат Компании проводятся мониторинг конъюнктуры финансовых рынков, управление валютным распределением ВСД, а также мероприятия по рефинансированию займов в иностранной валюте.

20 июня 2014 года АО «НК «ҚТЖ» выпустило на швейцарской фондовой бирже (SIX Swiss Exchange) два транша еврооблигаций на общую сумму 285,000 тыс. швейцарских франков (100 млн. швейцарских франков с процентной

ставкой 2,59% со сроком погашения 20 июня 2019 года и 185 млн. швейцарских франков с процентной ставкой 3,638% со сроком погашения 20 июня 2022 года).

Выпуск еврооблигаций, деноминированных в швейцарских франках, позволил обеспечить «натуральное» хеджирование валютного риска АО «НК «ҚТЖ» за счет наличия доходов АО «НК «ҚТЖ» от транзитных грузоперевозок в швейцарских франках.

В связи с нарастанием факторов валютного риска, связанных со снижением мировых цен на нефть, волатильности курса российского рубля, волатильности мировых валют решением Комитета по рискам Компании от 6 августа 2015 года (протокол № ЦУР-05-02/4), с 7 августа 2015 года Компания перешла к специальному учету хеджирования денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках при формировании отдельной и консолидированной финансовой отчетности АО «НК «ҚТЖ».

Информационно-технологические риски

Группа использует телекоммуникационные сети и компьютерные системы, для координации расписания движения и прочих аспектов ее ж/д операций, а также для ведения бухгалтерского учета, продаж билетов на пассажирские поезда, отслеживания доставки грузов и выполнения многих других функций. Оборудование и программное обеспечение, используемые Группой могут быть потенциально повреждены в результате ошибки оператора, стихийных бедствий, отключения электроэнергии, саботажа, компьютерных вирусов и прочих обстоятельств.

Для снижения риска сбоя информационных технологий и нарушения информационной безопасности, в целях соблюдения требований локальных актов и корпоративной политики в области информационной безопасности и защиты служебной, коммерческой и иной охраняемой законодательством Республики Казахстан тайны ежегодно проводятся в структурных подразделениях Группы проверки. Компания прошла сертифицированную на соответствие международному стандарту ISO/IEC 27001:2005 по информационной безопасности.



Обращение
руководства

Информация об
АО «НК «КТЖ»

Результаты
деятельности

Структура активов

Цели и планы

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Финансовая
отчетность

6. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



Воздух

АО «НК «ҚТЖ» осознает важность совершенствования корпоративного управления и стремится к обеспечению открытости и прозрачности деятельности, а также практического внедрения основных принципов Кодекса корпоративного управления.

Решением Единственного акционера (протокол заседания Правления АО «Самрук-Қазына» от 27 мая 2015 года № 22/15) утвержден Кодекс корпоративного управления АО «НК «ҚТЖ» в новой редакции.

Целями Кодекса являются совершенствование и систематизация корпоративного управления, обеспечение большей прозрачности управления организациями. Кодекс состоит из 7 разделов и 2 частей. Часть первая содержит основные принципы, часть вторая – аннотации – разъяснения и правила к основным принципам:

- 1) Правительство как акционер Фонда.
- 2) Взаимодействие Фонда и Организаций.
- 3) Устойчивое развитие.
- 4) Права акционеров и справедливое отношение к ним.
- 5) Эффективность Совета директоров и Исполнительного органа.
- 6) Управление рисками, внутренний контроль и аудит.
- 7) Прозрачность.

Корпоративное управление АО «НК «ҚТЖ» ежегодно оценивается на соответствие лучшей практике согласно Методике диагностики корпоративного управления в компаниях группы АО «Самрук-Қазына».

Показателем оценки является рейтинг корпоративного управления.

Единственный акционер

Высшим органом является Единственный акционер – АО «Самрук-Қазына», делегирующий Совету директоров общее руководство деятельностью компании.

Корпоративное управление в Компании основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов Единственного акционера. Единственный акционер имеет права, предусмотренные Законодательством и Уставом.

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- ▶ внесение изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение его в новой редакции;
- ▶ утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;

- ▶ добровольная реорганизация или ликвидация Компании;
- ▶ утверждение годовой финансовой отчетности Компании;
- ▶ утверждение порядка распределения чистого дохода Компании за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Компании;
- ▶ иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством и (или) Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера Компании.

Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Компании по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Компании.

Совет директоров

Совет директоров определяет стратегические цели, приоритетные направления развития и устанавливает основные ориентиры деятельности Компании на долгосрочную перспективу, обеспечивает наличие необходимых финансовых и человеческих ресурсов для осуществления поставленных целей. Совет директоров осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа АО «НК «ҚТЖ».

Структура состава Совета директоров обеспечивает справедливое и объективное представление интересов Единственного акционера.

Количественный состав Совета директоров определяется Единственным акционером. Членом Совета директоров может быть только физическое лицо.

Единственный акционер при принятии решений об избрании (назначении) членов Совета директоров, руководствуется следующими требованиями к отбору кандидатов в члены Совета директоров:

- доверие Единственного акционера и других членов Совета директоров Компании к кандидату;

- позитивные достижения и безупречная репутация кандидата в деловой и отраслевой среде;
- профессиональные знания и квалификация кандидата, позволяющие ему принимать взвешенные решения, максимально отвечающие интересам Единственного акционера и Компании. При этом дополнительным преимуществом кандидата является наличие ученой степени в области, соответствующей основной деятельности Компании;
- наличие опыта руководящей работы не менее 3 (трех) лет, предпочтительно в области, соответствующей основной деятельности Компании;
- наличие достаточного количества времени, позволяющего эффективно исполнять возложенные на него функции.

Директор признается независимым в случаях, если он:

- не является аффилированным лицом Компании и не являлся им в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров (за исключением случая его пребывания на должности независимого директора Компании);
- не является аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам Компании;
- не связан подчиненностью с должностными лицами Компании или организаций – аффилированных лиц Компании и не был связан подчиненностью с данными лицами в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;
- не является представителем акционера на заседаниях органов Компании и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;
- не является аудитором Компании и не являлся им в течение 3 (трех) лет, предшествовавших его избранию в Совет директоров;
- не является государственным служащим.

Независимые директора АО «НК «ҚТЖ» соответствуют указанным требованиям.

Члены Правления, за исключением Председателя Правления Компании, не могут быть избраны в Совет директоров. Председатель Правления Компании не может быть избран Председателем Совета директоров.

По состоянию на 1 января 2016 года согласно решения Единственного акционера Совет директоров АО «НК «ҚТЖ» был представлен в следующем составе:

Байдаулетов Н.Т. – Главный директор по управлению активами АО «Самрук-Қазына», представитель Единственного акционера – Председатель Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»;

Мамин А.У. – Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ»;

Балапанов Е.Ж. – представитель Единственного акционера;

Ильквичюс А. – Главный директор по трансформации АО «Самрук-Қазына», представитель Единственного акционера;

Сыздыков Т.У. – независимый директор;

Шомоди Кальман – независимый директор;

Кристиан Кун – независимый директор;

Джереми Дрю – независимый директор.

11 апреля 2016 года решением Правления АО «Самрук-Қазына» (протокол № 11/16) Ильквичюс Адамас был избран Председателем Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

5 июля 2016 года в связи с истечением срока полномочий членов Совета директоров решением Правления АО «Самрук-Қазына» (протокол № 26/16) был избран новый состав Совета директоров Компании, состоящий из восьми человек:

Сагинтаев Бакытжан Абдирович – Первый заместитель Премьер-Министра РК – Председатель Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»;

Мамин Аскар Узакпаевич – Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ».

Ильквичюс Адамас – Управляющий директор по трансформации и специальным проектам АО «Самрук-Қазына» (представитель интересов Единственного акционера);

Бейсенғалиев Берик Турсынбекович – Управляющий директор по оптимизации активов – член Правления АО «Самрук-Қазына» (представитель интересов Единственного акционера);

Кун Кристиан (Christian Kuhn) – независимый директор;

Сыздыков Тито Уахапович – независимый директор;

Святов Серик Аманжолович – независимый директор;

Вильгельм Бендер (Wilhelm Bender) – независимый директор.

В связи с кадровыми изменениями в Правительстве Республики Казахстан изменения коснулись и состава Совета директоров Компании. Так, решением Правления АО «Самрук-Қазына»

от 10 октября 2016 года (протокол № 37/16) досрочно были прекращены полномочия Сагинтаева Бакытжана Абдировича, в связи с назначением его на пост Премьер-Министра Республики Казахстан, Председателем Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» был избран Мамин Аскар Узакпаевич – Первый заместитель Премьер-министра Республики Казахстан.

Одновременно членом Совета директоров избран Алпысбаев Канат Калиевич – Председатель Правления (Президент) АО «НК «ҚТЖ».

По состоянию на 31 декабря 2016 года Совет директоров Компании состоял из 8 членов, 4 из которых являются независимыми директорами:

Мамин Аскар Узакпаевич – Первый заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан – Председатель Совета директоров;

Алпысбаев Канат Калиевич – Председатель Правления АО «НК «ҚТЖ»;

Ильявичюс Адамас – Управляющий директор по трансформации и специальным проектам АО «Самрук-Қазына» (представитель интересов Единственного акционера);

Бейсенғалиев Берік Тұрсынбекович – Управляющий директор по оптимизации активов – член Правления АО «Самрук-Қазына» (представитель интересов Единственного акционера);

Кун Кристиан (Christian Kuhn) – независимый директор;

Сыздықов Тито Уахапович – независимый директор;

Святос Серик Аманжолович – независимый директор;

Вильгельм Бендер (Wilhelm Bender) – независимый директор.





МАМИН АСКАР УЗАКПАЕВИЧ

Председатель Совета директоров АО «НК ҚТЖ». Родился в 1965 году. Окончил Целиноградский инженерно-строительный институт, Российскую экономическую академию им. Г. В. Плеханова по специальности «инженер-строитель, экономист».

Трудовую деятельность начал монтажником треста «Целинтяжстрой». Работал заместителем генерального директора Союза инновационных предприятий Казахстана.

С 1996-го по 2008 год – первый заместитель акима города Астаны, вице-министр транспорта и коммуникаций, Первый вице-министр индустрии и торговли, министр транспорта и коммуникаций Республики Казахстан, аким города Астаны.

С апреля 2008 по сентябрь 2016 года – Председатель Правления – Президент АО «НК «ҚТЖ», член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

С сентября 2016 года – Первый заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан.

С октября 2016 года избран Председателем Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Гражданин Республики Казахстан.

Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров 4 апреля 2008 года.



АЛПЫСБАЕВ КАНАТ КАЛИЕВИЧ

Председатель Правления (Президент) АО «НК «ҚТЖ», член Совета директоров. Родился в 1972 году. Окончил Алма-Атинский институт инженеров железнодорожного транспорта, университет Кентукки (США), Московскую международную высшую школу бизнеса. Имеет ученую степень магистра.

С 1994-го по 2002 год работал на предприятиях Целинной железной дороги, РГП «Қазақстан темір жолы», акционерных обществах различного профиля.

В 2002–2003 годах – директор по финансам и управлению, вице-президент по финансам и информационным технологиям ЗАО «Эйр Астана».

С ноября 2005 по июнь 2008 года – директор по развитию бизнеса филиала корпорации «Дженерал Электрик».

С 2008 по 2012 год работал вице-президентом по экономике и финансам АО «НК «ҚТЖ».

С января 2013 по декабрь 2014 года – вице-президент по логистике АО «НК «ҚТЖ».

С декабря 2014 по апрель 2016 года – вице-президент АО «НК «ҚТЖ».

С 29 апреля 2016 года – вице-президент по координации операционной деятельности АО «НК «ҚТЖ».

С 15 сентября 2016 года – Президент АО «НК «ҚТЖ».



АДАМАС ИЛЬКЯВИЧЮС

Родился в 1975 году. Начал свою карьеру в 1996 году в Digital Equipment Corporation (DEC), которую продолжил в компании Compaq (преемник DEC).

Начиная с **2001 по 2008 год** занимал руководящие должности в компаниях-лидерах технологического рынка, таких как HP, Siemens и IBM, а также работал в качестве консультанта в международных организациях частного, государственного и некоммерческого секторов.

С 2008-го по 2013 год являлся генеральным директором ENRC BTS.

С 2013 года – Главный директор по трансформации бизнеса АО «Самрук-Қазына», управляющий директор по трансформации и специальным проектам АО «Самрук-Қазына».

Гражданин Литовской Республики.

Акциями компании, поставщиков и конкурентов компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 1 августа 2014 года.



**БЕЙСЕНГАЛИЕВ
БЕРИК ТУРСЫНБЕКОВИЧ**



Представитель интересов Единственного акционера. Родился в 1966 году. Окончил Карагандинский государственный университет. Доктор экономических наук.

Трудовую деятельность начал в 1990 году преподавателем Карагандинского государственного университета.

Затем с **1995-го по 2006 год** работал в различных банковских структурах: АО «Казкоммерцбанк», «Alem Bank Kazakhstan», ЗАО «Банк Туран-Алем», АО «Алматинский торгово-финансовый банк» города Астаны, АО «АТФ Банк», начиная от дилера управления дилинга до Управляющего директора, первого заместителя Председателя Правления АО «АТФ Банк».

С 2006-го по 2009 год – Генеральный директор инвестиционной компании «Astana Capital Investment Group».

С 2009-го по 2012 год – заместитель Председателя Правления, Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

С 2012 года – Управляющий директор, Главный директор по развитию бизнеса – член Правления, Управляющий директор по оптимизации активов – член Правления АО «Самрук-Қазына». Избирался членом Совета директоров ряда компаний, таких как АО «Народный сберегательный банк Казахстана», АО «Банк Сибирь», АО «Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова, АО «Энергобанк Кыргызстана», АО «НК «Продовольственная контрактная корпорация», АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация», АО «Темірбанк», АО «НК «КазМунайГаз».

Гражданин Республики Казахстан.

Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 5 июля 2016 года.



КРИСТИАН КУН

Независимый директор Совета директоров АО «НК «ҚТЖ». Родился в 1965 году.

1992–1996 – Начинал свою деятельность в Университете Ганновера научным сотрудником Института транспортировки, строительства ЖД и операционной деятельности, Доктор наук в Университете Ганновера (кандидат технических наук).

В 1996–1999 годах – Deutsche Eisenbahn Gesellschaft GmbH (DEG) – руководитель проекта, глава отдела по грузовым перевозкам.

В 1996–2005 годах работал в Connex (Veolia group).

С 2000 по 2005 год – Connex Cargo Logistics GmbH (CCL) – Управляющий директор Connex Cargo Logistics (CCL).

В 1998–2005 годах – Industriebahn-Gesellschaft Berlin GmbH (IGB) и Niederbarnimer

Eisenbahn AG (NEB) – Управляющий директор IGB и член Правления NEB.

В 2005–2009 годах и 2010–2011 годах – Deutsche Bahn AG – член Правления, Управляющий директор.

С 2005 по 2009 год – подразделение сталелитейной и угольной промышленности, Stinnes Freight Logistics/Railion Deutschland AG – глава подразделения сталелитейной и угольной промышленности.

С 2009 до 2016 года – Martrade Holding – Управляющий директор Martrade Holding und Management GmbH, Независимый директор Martrade Group и Tata Martrade International Logistics Ltd (TMILL), Колката, Индия.

В 2010–2011 годах – заместитель Председателя Правления Производства DB Schenker Rail, Управляющий директор по производству DB Schenker Rail GmbH, Независимый директор BLS Cargo AG (Берн), NordCargo srl (Милан), DB Schenker Rail Scandinavia A/S (Копенгаген) и XRail SA (Брюссель).

С 2011 по 2015 год работал в качестве независимого консультанта в сфере ж/д и логистики.

С октября 2015 года по настоящее время – Neuss-Dusseldorfer Hafen GmbH & Co KG – Управляющий директор.

С октября 2015 до октября 2016 года – Управляющий директор в RheinCargo GmbH & Co KG.

Гражданин Германии.

Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 1 августа 2014 года.



СЫЗДЫКОВ ТИТО УАХАПОВИЧ

Независимый директор Совета директоров АО «НК «ҚТЖ». Родился в 1948 году. Окончил Семипалатинский зоотехническо-ветеринарный институт, Павлодарский университет. Магистр наук по экономике и менеджменту в отраслях и социальной сфере. Кандидат экономических наук.

Около десяти лет Тито Сыздыков проработал в хозяйствах Павлодарской области. Возглавлял совхоз, а затем в течение многих лет избирался на ответственные партийные и советские должности.

С 1997-го по 1999 год работал акимом города Аксу Павлодарской области.

В 1999 году был избран депутатом Мажилиса Парламента Республики Казахстан.

С 2012 года – независимый директор, член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Гражданин Республики Казахстан.

Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 2 октября 2012 года.



СВЯТОВ СЕРИК АМАНЖОЛОВИЧ

Независимый директор Совета директоров АО «НК «ҚТЖ». Родился в 1954 году. Окончил Московский государственный университет им. Ломоносова. Доктор экономических наук, профессор. Свою трудовую деятельность начал в 1976 году с научно-преподавательской деятельности.

С 1986-го по 1991 год работал на различных должностях в Алма-Атинском обкоме КП Казахстана, ЦК КП Казахстана, аппарате Президента и Кабинете Министров КазССР.

С 1991-го по 2004 год – работа в ведущих коммерческих банках Казахстана на позициях заместителя, первого заместителя Председателя Правления.

С 2004-го по 2006 год – Председатель Совета директоров АО «АТФ Банк».

В 2006–2012 годах – Председатель Совета директоров АО «Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова».

С 2015 года по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Forte Bank», Председатель Совета директоров АО «Университет Нархоз».

Гражданин Республики Казахстан.

Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 5 июля 2016 года.



ВИЛЬГЕЛЬМ БЕНДЕР

Независимый директор Совета директоров АО «НК «ҚТЖ». Доктор Вильгельм Бендер изучал право и экономические науки, имеет Докторскую степень права.



С 1974 до 1984 года занимал различные позиции в Deutsche Bahn. В 1984 году стал первым управляющим директором «Verkehrsforum Bahn» (отраслевая ассоциация Форум Железнодорожного транспорта, сегодня «Deutsches Verkehrsforum»).

С 1990 года являлся Председателем Правления международной транспортной компании Schenker (Шенкер), а позже был членом Правления Schenker-Rhenus (Шенкер-Ренус) и Председателем Правления Schenker Waggon-und Beteiligungs AG.

С января 1993 года до августа 2009 года занимал пост Председателя Правления Fraport AG и являлся CEO (Генеральным директором) Fraport Group. Кроме того, является Главным советником в частной компании по прямым инвестициям Advent International, а также в международном партнерстве юристов Norton Rose Fulbright; член Совета директоров The Germany Funds (Нью Йорк/Бостон, США).

Гражданин Германии.

Акциями Компании, поставщиков и конкурентов Компании не владеет. Впервые избран в состав Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» 5 июля 2016 года.

Информация о работе Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»

Совет директоров несет ответственность перед Единственным акционером за эффективное управление и надлежащий контроль над деятельностью Компании.

Всего в 2016 году Советом директоров АО «НК «ҚТЖ» проведено 12 заседаний, из них 10 в очной форме.

Участие членов Совета директоров в очных заседаниях за отчетный период составило:

ФИО	Участие в очных заседаниях
Байдаулетов Н.Т.	2 из 2
Сагинтаев Б.А.	2 из 3
Мамин А.У.	7 из 10
Алпысбаев К.К.	2 из 2
Шомоди К.	4 из 5
Балапанов Е.Ж.	4 из 5
Дрю Д.	5 из 5
Кун К.	10 из 10
Сыздыков Т.У.	10 из 10
Илькявичюс А.	9 из 10
Бендер В.	3 из 5
Святов С.А.	4 из 5
Бейсенгалиев Б.Т.	4 из 5

Советом директоров АО «НК «ҚТЖ» в 2016 году было рассмотрено 156 вопросов, из них касающихся:

- Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» – 37;
- Правления АО «НК «ҚТЖ» – 14;
- трансформации в АО «НК «ҚТЖ» – 12;
- производственно-экономического характера – 46;
- вопросов кадров – 21;
- Единственного акционера АО «НК «ҚТЖ» – 5;
- отчетов о деятельности АО «НК «ҚТЖ» – 17.

В 2016 году Советом директоров рассмотрено 3 вопроса, касающихся сделок, в совершении которых имеется заинтересованность:

О заключении АО «НК «ҚТЖ» сделки, в совершении которой у АО «НК «ҚТЖ» имеется заинтересованность, путем подписания дополнительного соглашения на оказание погрузочно-разгрузочных работ и услуг по хранению грузов в будущем между товариществом с ограниченной ответственностью «Continental Logistics», акционерным обществом

«KTZ Express», АО «НК «ҚТЖ», дочерним банком АО «Сбербанк России» и ТОО «Odyssey Investments Group».

О заключении АО «НК «ҚТЖ» сделки, в совершении которой у АО «НК «ҚТЖ» имеется заинтересованность, путем подписания между ТОО «Continental Logistics Shymkent», АО «KTZ Express», АО «НК «ҚТЖ» и ТОО «Odyssey Investments Group» соглашения на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем.

О заключении сделки, в совершении которой у АО «НК «ҚТЖ» имеется заинтересованность, путем подписания дополнительного соглашения к договору гарантии между АО «НК «ҚТЖ» и товариществом с ограниченной ответственностью «Транспортные технологии» в обеспечение договора гарантии между АО «НК «ҚТЖ» и акционерным обществом «Банк Развития Казахстана» в обеспечение обязательств товарищества с ограниченной ответственностью «Актюбинский рельсобалочный завод».

Информация о комитетах Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»

При Совете директоров АО «НК «ҚТЖ» созданы четыре комитета:

1) Комитет по аудиту Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»:

Дрю.Д.	Независимый директор	Председатель Комитета
Шомоди К.	Независимый директор, член Комитета	
Сыздыков Т.У.	Независимый директор, член Комитета	

8 августа решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» избран новый состав Комитета:

Святлов С.А.	Независимый директор, Председатель Комитета
Сыздыков Т.У.	Независимый директор, член Комитета
Бендер В.	Независимый директор член Комитета

2) Комитет по вопросам кадров и вознаграждений Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»:

с начала года до 21 июня 2016 года состоял из 3-х членов Совета директоров, являвшихся независимыми:

с начала года до 21 июня 2016 года состоял из 4-х членов Совета директоров, 3 из которых являлись независимыми:

Сыздыков Т.У.	Независимый директор, Председатель Комитета
Кун К.	Независимый директор, член Комитета
Шомоди К.	Независимый директор, член Комитета
Балапанов Е.Ж.	Представитель интересов Единственного акционера, член Комитета

8 августа решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» избран новый состав Комитета:

Сыздыков Т.У.	Независимый директор, Председатель Комитета
Святлов С.А.	Независимый директор, член Комитета
Бейсенғалиев Б.Т.	Представитель интересов Единственного акционера, член Комитета

- 3) Комитет по стратегическому планированию и инновациям Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»:

с начала года до 21 июня 2016 года состоял из 4-х членов Совета директоров, 2 из которых являлись независимыми:

Кун К.	Независимый директор, Председатель Комитета
Дрю Д.	Независимый директор, член Комитета
Балапанов Е.Ж.	Представитель Единственного акционера, член Комитета
Илькявичюс А.	Представитель Единственного акционера, член Комитета

8 августа решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» избран новый состав Комитета:

Кун К.	Независимый директор, Председатель Комитета
Святов С.А	Независимый директор, член Комитета
Бендер В.	Независимый директор, член Комитета
Илькявичюс А.	Представитель Единственного акционера, член Комитета

- 4) Комитет по безопасности и охране окружающей среды Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»:

с начала года до 21 июня 2016 года состоял из 4-х членов Совета директоров, 3-е из которых являлись независимыми:

Шомоди К.	Независимый директор, Председатель Комитета
Кун К.	Независимый директор, член Комитета
Сыздыков Т.У.	Независимый директор, член Комитета
Балапанов Е.Ж.	Представитель интересов Единственного акционера, член Комитета

8 августа решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» избран новый состав Комитета:

Бендер В.	Независимый директор, Председатель Комитета
Кун К.	Независимый директор, член Комитета
Сыздыков Т.У.	Независимый директор, член Комитета

Всего в 2016 году проведено 28 заседаний комитетов Совета директоров АО «НК «ҚТЖ», из них:

Участие членов Комитета по аудиту Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» в заседаниях составило:

Комитетом по аудиту Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» проведено 7 очных заседаний, на которых было рассмотрено 27 вопросов.

ФИО	Участие в очных заседаниях
Дрю Д.	5 из 5
Шомоди К.	4 из 5
Сыздыков Т.У.	7 из 7
Святов С.А	2 из 2
Бендер В.	1 из 2

Комитетом по вопросам кадров и вознаграждений Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» проведено 9 очных заседаний, на которых было рассмотрено 48 вопросов.

Участие членов Комитета по вопросам кадров и вознаграждений Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» в заседаниях составило:

ФИО	Участие в очных заседаниях
Сыздыков Т.У.	9 из 9
Балапанов Е.Ж.	3 из 4
Шомоди К.	3 из 4
Кун К.	3 из 4
Бейсенғалиев Б.Т.	5 из 5
Святов С.А	3 из 5

Комитетом по стратегическому планированию и инновациям Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» было проведено 9 очных заседаний, на которых рассмотрено 77 вопросов.

Участие членов Комитета по стратегическому планированию и инновациям Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» в заседаниях составило:

ФИО	Участие в очных заседаниях
Кун К.	9 из 9
Дрю Д.	5 из 5
Илькявичюс А.	7 из 9
Балапанов Е.Ж.	4 из 4
Бендер В.	2 из 4
Святов С.А.	4 из 4

Комитетом по безопасности и охране окружающей среды Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» в 2016 году проведено 3 очных заседания, на котором было рассмотрено 12 вопросов.

Участие членов Комитета по безопасности и охране окружающей среды Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» в заседаниях составило:

ФИО	Участие в очных заседаниях
Шомоди К.	2 из 2
Балапанов Е.Ж.	1 из 2
Сыздыков Т.У.	3 из 3
Кун К.	2 из 3
Бендер В.	1 из 1

Взаимодействие членов Совета директоров с Компанией

В рамках Программы введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» была организована встреча членов Совета директоров с руководством Компании, членами Правления, на которой прошло обсуждение стратегических вопросов, стоящих перед Компанией.

В 2016 году члены Совета директоров принимали участие в мероприятиях, инициированных Компанией. На расширенном заседании Совета по Модернизации и Трансформации были рассмотрены ряд вопросов, такие как: статус реализации Дорожной карты операционной трансформации АО «НК «ҚТЖ» на 2016 год и Портфель проектов АО «НК «ҚТЖ», внедрение автоматизированных процессов в новой системе и новой модели управления техническим обслуживанием и ремонтами (ТОИР) и другие.

Во время проведения информационного дня по вопросам программы трансформации члены Совета директоров активно участвовали в дискуссии по проектам трансформации. На этом мероприятии прошло ознакомление с АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки», филиалом АО «НК «ҚТЖ» – «Дирекция магистральной сети», АО «Пассажирские перевозки», АО «KTZ Express».

Также в 2016 году была организована встреча с резервистами Компании, где члены Совета директоров были ознакомлены с кандидатами на занятие руководящих должностей, обсуждали кадровый потенциал, интересовались условиями замещения и ротации кадров.

Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании, к компетенции которого относится решение всех вопросов деятельности Компании, не отнесенных Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Компании.

Согласно Уставу АО «НК «ҚТЖ» определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание Председателя Правления и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий относится к компетенции Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Так, в соответствии с решениями Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» Правление АО «НК

«ҚТЖ» по состоянию на 31 декабря 2016 года избрано в составе:

1. Алпысбаев Канат Калиевич – Председатель Правления – Президент АО «НК «ҚТЖ»
2. Жусанбаев Еркин Семетаевич – Вице-президент по развитию АО «НК «ҚТЖ»
3. Имашев Эрик Еркинович – Вице-президент по корпоративному обеспечению
4. Кабашев Максат Рахимжанович – Вице-президент АО «НК «ҚТЖ»
5. Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович – Главный инженер
6. Жагипаров Акбулат Ландышович – Директор Департамента производственной безопасности и экологии АО «НК «ҚТЖ»
7. Хасенов Рустем Койбагарович – Директор Департамента правового обеспечения и судебно-претензионной работы.

Информация о работе Правления АО «НК «ҚТЖ»

Правление несет ответственность за реализацию стратегии и за текущую деятельность Компании.

В 2016 году проведено 38 заседаний Правления АО «НК «ҚТЖ», в том числе очных заседаний – 35, по заочной форме – 3 заседания.

В рамках заседаний Правлением АО «НК «ҚТЖ» рассмотрены 412 вопросов, внесенных структурными подразделениями, филиалами и дочерними организациями АО «НК «ҚТЖ».

Вознаграждение должностных лиц Компании

Выплата вознаграждения руководящим и управленческим работникам АО «НК «ҚТЖ» по итогам работы за год осуществляется в соответствии с Правилами оценки деятельности и выплаты вознаграждения руководящим и управленческим работникам АО «НК «ҚТЖ», утвержденными решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» от 30 октября 2014 года (протокол № 11).

Вышеуказанные Правила основываются на следующих принципах:

- взаимосвязь вознаграждения с выполнением задач, отвечающих интересам АО «НК «ҚТЖ» и его Единственного акционера;
- зависимость размера вознаграждения от результатов деятельности АО «НК «ҚТЖ» и результативности работников.

Согласно пункту 28 указанных Правил основным условием выплаты вознаграждения по итогам работы за год является наличие консолидированной итоговой прибыли за отчетный год, рассчитанной с учетом запланированной суммы для выплаты вознаграждения.

При расчете вознаграждения учитывается исполнение плана по корпоративным и индивидуальным ключевым показателям деятельности для каждой должности и начисляется пропорционально фактически отработанному времени по соответствующей должности.

В 2016 году проведено 38 заседаний Правления АО «НК «ҚТЖ», в том числе очных заседаний – 35, по заочной форме – 3 заседания.

Информация о работе Службы внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» за 2016 год

Служба внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» – орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности АО «НК «ҚТЖ».

Аудиторский план Службы внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» на 2016 год утвержден решением Совета директоров от 05.11.2015 г. №10.

Службой внутреннего аудита выполнены все 16 аудиторских заданий, с проведением 21 аудиторской проверки, предусмотренной Годовым аудиторским планом на 2016 год.

Аудитом были охвачены такие ключевые бизнес-процессы, как инвестиционные проекты, сохранность основных средств, закупки, информационные технологии, проведен анализ финансовой устойчивости АО «НК «ҚТЖ», осуществлены диагностика системы корпоративного управления, оценка эффективности корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля, аудит трансформации бизнеса АО «НК «ҚТЖ».

По итогам выполненных аудиторских заданий Службой внутреннего аудита выдано 260 рекомендаций. В соответствии с Политикой по организации внутреннего аудита в АО «НК «ҚТЖ», Службой внутреннего аудита обеспечено принятие объектами аудита планов коррек-

тирующих действий, мониторинг выполнения которых осуществляется на ежеквартальной основе.

В отчетном году независимым внешним консультантом ТОО «NURTEAM AUDIT» осуществлена независимая внешняя оценка эффективности деятельности Службы внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ».

Согласно Отчету по независимой внешней оценке эффективности деятельности Службы внутреннего аудита, деятельность Службы внутреннего аудита в целом соответствует Определению внутреннего аудита, Кодексу этики и Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита, а также внутренним документам, регламентирующим деятельность Службы внутреннего аудита. Общий уровень развития Службы внутреннего аудита «Устойчивый/Управляемый» в соответствии с использованной моделью зрелости означает, что внутренний аудит соответствующим образом выполняет свои функции, а также демонстрирует применение передовых практик внутреннего аудита в отдельных сферах ответственности. Итоговая оценка соответствия деятельности Службы внутреннего аудита требованиям Стандартов составила 91%.

Вместе с тем, независимым оценщиком выдан ряд рекомендаций, направленных на дальнейшее совершенствование деятельности Службы внутреннего аудита, на основе которых принят План корректирующих действий.

Информация о соответствии практики корпоративного управления принципам Кодекса корпоративного управления

В соответствии с Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 27 мая 2015 года (протокол №22/15), контроль за исполнением положений Кодекса возлагается на Совет директоров АО «НК «ҚТЖ».

Так, согласно положениям Кодекса Корпоративный секретарь ведет мониторинг и консультирует Совет директоров по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса, а также на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении его принципов и положений.

Как известно, Кодекс действует по основному принципу «соблюдай или поясни причины несоблюдения». В соответствии с этим, в случае соблюдения принципов и положений Кодекса компания указывает соответствующие разделы

своего устава и/или внутренних документов, в которых закреплены обеспечивающие соблюдение этих принципов положения, а в случае несоблюдения – описываются причины их несоблюдения.

Таким образом, мониторинг соблюдения принципов и положений Кодекса за 2016 год был осуществлен по пяти основополагающим принципам Кодекса корпоративного управления, такие как:

- права акционеров и справедливое отношение к акционерам;
- эффективность Совета директоров;
- устойчивое развитие;
- управление рисками, внутренний контроль и аудит;
- прозрачность.

В целом необходимо отметить, что по результатам мониторинга выявлено, что основополагающие принципы и положения Кодекса корпоративного управления в АО «НК «ҚТЖ» соблюдаются. Имеется достаточное подтверждение того, что основные положения Кодекса исполняются.

В частности, критерий справедливого отношения к акционеру и его возможности реализовать свои права подтверждается закреплением в Уставе Компании прав, обязанностей и исключительной компетенции Единственного акционера, что соответствует требованиям законодательства Республики Казахстан.

По компоненту эффективности Совета директоров и исполнительного органа соответствие принципам Кодекса выражается в утверждении Советом директоров Стратегии развития Компании до 2025 года, в которой указаны планы по достижению долгосрочных задач.

С точки зрения принципа сбалансированности состава Совета директоров по уровню профессиональных знаний, опыту, навыкам и независимости соответствие подтверждается деловыми навыками, уровнем образования, производственным и жизненным опытом членов Совета директоров, которые соответствуют масштабам, сложности и специфике деятельности Компании. Независимость принимаемых Советом директоров решений обусловлена наличием в его составе четырех независимых директоров, что составляет половину от общего состава Совета директоров.

Соблюдение критерия по тщательному рассмотрению комитетами вопросов находит свое отражение в том, что все основные вопросы, подлежащие обсуждению на заседании Совета директоров предварительно прорабатываются на уровне комитетов и направляются в Совет директоров для дальнейшего рассмотрения.

Отчет о следовании АО «НК «ҚТЖ» требованиям Кодекса деловой этики АО «НК «ҚТЖ»

В целях внедрения положений Кодекса корпоративного управления решением Совета директоров Компании от 19 марта 2013 года (протокол №2) утвержден Кодекс деловой этики Компании.

Целью указанного Кодекса является развитие и совершенствование корпоративной культуры, содействие эффективному взаимодействию должностных лиц/работников Компании с заинтересованными лицами на основе применения практики делового поведения.

Данные комитеты состоят из числа членов Совета директоров обладающих необходимыми профессиональными знаниями и опытом, квалификация которых соответствует выполнению ими своих обязанностей для работы в конкретном Комитете. Председателями комитетов являются независимые директора.

В то же время следует отметить, что по определенным компонентам имеются факты частичного несоответствия установленным принципам.

В частности, по компоненту управление рисками было выявлено, что Компанией не в полной мере соблюдаются установленные процедуры по определению риск-аппетита, обусловленные не осуществлением на ежегодной основе процесса разработки и установления риск-аппетита и уровней толерантности. Также отсутствует письменно регламентированный порядок расчета риск-аппетита.

Также по компоненту эффективности Совета директоров были обнаружены несоответствия относительно не проведения в 2016 году процедуры по оценке деятельности Совета директоров (в соответствии с решением Совета директоров). Это было связано с тем, что полномочия Совета директоров истекли в июне 2016 года и соответственно проведение оценки деятельности Совета директоров в 2016 году было нецелесообразным.

Вместе с тем, в 2016 году была проведена диагностика системы корпоративного управления в Компании, итоги которой отражают полную картину касательно состояния дел в сфере корпоративного управления в Компании. Результаты проведенной диагностики показали, что система корпоративного управления Компании соответствует во всех существенных аспектах большинству установленных критериев и имеется достаточное подтверждение того, что система работает эффективно.

Основополагающими корпоративными ценностями, на основе которых формируется деятельность Компании, являются: честность, порядочность, уважение к людям, взаимовыручка и доверие.

Непреложными ценностями корпоративной культуры Компании являются также безопасность, качество и охрана окружающей среды, ответственность, устойчивое развитие и взаимное процветание, умение работать командой, открытость к развитию, профессионализм и гордость за свое дело.

Действие указанного Кодекса распространяется на всех должностных лиц и работников Компании.

В целях обеспечения соблюдения требований Кодекса деловой этики внедряется практика по регулярному отслеживанию и проверке знаний положений Кодекса.

Сообщения о нарушениях положений Кодекса деловой этики работниками АО «НК «ҚТЖ» принимаются:

- нарочно, через почтовую экспедицию;
- посредством электронной почты temirzhol@railways.kz;
- через почтовые ящики, установленные в фойе блока «Б» возле бюро пропусков;
- по телефону доверия.

По вопросам разъяснений требований Кодекса или возникшим этическим вопросам, по фактам нарушений требований Кодекса должностные лица и работники Компании, заинтересованные лица вправе обращаться:

- непосредственным руководителям своих структурных подразделений или руководителям более высокого уровня;

- Корпоративному секретарю;
- Руководителю Службы внутреннего аудита;
- Председателю Правления;
- Совету директоров.

В целях реализации Плана мероприятий по реализации Кодекса деловой этики Компании, утвержденного решением Совета директоров Компании от 19 марта 2013 года (протокол № 2) на 2013–2015 годы проведено онлайн-анкетирование 191 работника центрального аппарата по определению морально-психологического климата в трудовых коллективах Компании.

По итогам данной оценки проведен анализ социально-психологического климата коллектива и каждому структурному подразделению центрального аппарата Компании предоставлена обратная связь с рекомендациями по регулированию морально-психологического климата в коллективах.

Данные исследования показали, что результаты проводимой работы по реализации Кодекса деловой этики в Компании являются положительными.



7. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

Обращение
руководства

Информация об
АО «НК «КТЖ»

Результаты
деятельности

Структура активов

Цели и планы

Управление
рисками

Корпоративное
управление

Финансовая
отчетность

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.****СОДЕРЖАНИЕ**

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-73

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ▶ обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- ▶ представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- ▶ раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями 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 деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2017 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:

К.К. Алпысбаев
Президент

13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам

13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2017 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

МНЕНИЕ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящий из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос
ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Потенциальное обесценение основных средств

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 56% общих активов Группы.

В связи с наличием индикаторов обесценения, таких как продолжающееся ухудшение экономической и рыночной среды, увеличение рыночных процентных ставок и сокращение объемов грузооборота, Группа провела тест на обесценение основных средств.

Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования активов на основе Плана развития на 2017–2021 гг. Оценка обесценения основных средств основывается на суждениях руководства и включает моделирование и прогнозирование определенных допущений. Как указано в Примечании 4, определение единицы, генерирующей денежные потоки является критическим суждением руководства, а прогнозные денежные потоки зависят от ряда ключевых прогнозных финансовых показателей и допущений. Рассчитанная приведенная (дисконтированная) стоимость очень чувствительна к данным допущениям. В связи с этим, потенциальное обесценение основных средств является ключевым вопросом аудита.

Наши процедуры в отношении теста на обесценение были в основном направлены на критический анализ ключевых допущений, сделанных руководством, включая определение единицы, генерирующей денежные потоки. При проведении процедур мы привлекали внутренних специалистов по финансовой оценке.

Аудиторские процедуры включали:

- ▶ Оценку соответствия модели, использованной руководством для расчета ценности использования, требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов».
- ▶ Анализ определения единицы, генерирующей денежные потоки.
- ▶ Подтверждение допущений, использованных при расчете ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки.
- ▶ Проведение ряда тестов на чувствительность, чтобы убедиться, что обесценения не возникает при применении менее оптимистичных допущений в использованных ставке дисконтирования, прогнозе курса валют, а также темпах роста грузооборота от транзитных перевозок и уровне субсидирования пассажирских перевозок.
- ▶ Сравнение прогнозируемых денежных потоков, включая допущения в отношении уровня роста доходов и операционной прибыли, с историческими данными Группы и Планом развития на 2017–2021 гг. Мы проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность предположений, использованных в прогнозах и их соответствие утвержденным Советом директоров планам.
- ▶ Проверку полноты и корректности раскрываемой в финансовой отчетности информации.

Мы обнаружили, что допущения, использованные руководством, сравнимы с историческими и текущими данными и ожидаемыми будущими прогнозами Группы.

Почему мы считаем вопрос
ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Ликвидность и принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 137,921,380 тыс. тенге.

Кроме того, как указано в Примечании 17, кредиты, полученные от ЕБРР и HSBC Франция с балансовой стоимостью 92,961,537 тыс. тенге и 53,664,002 тыс. тенге, соответственно, содержат финансовые ковенанты, несоблюдение которых может дать кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство оценило ожидаемое финансовое положение и финансовые результаты за 2016 г. и пришло к заключению, что Группа не сможет соблюсти некоторые из финансовых ковенантов. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство получило письма от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении достаточности ликвидных активов Группы для погашения ее текущих обязательств. Планы руководства в отношении данного вопроса описаны в Примечаниях 2 и 32. Принимая во внимания важность вопроса непрерывной деятельности для финансовой отчетности, поэтому данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши процедуры были, в основном, направлены на критический анализ ключевых допущений, сделанных руководством, а также планов руководства по погашению текущих обязательств.

Наши процедуры включали:

- ▶ Проверку корректности классификации активов и обязательств в рамках аудиторских процедур по соответствующим статьям отчета о финансовом положении.
- ▶ Анализ событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы подвергнуть сомнению применение принципа непрерывной деятельности.
- ▶ Анализ оценки, сделанной руководством в отношении применимости принципа непрерывной деятельности, а также планы в отношении погашения текущих обязательств.
- ▶ Проверку достоверности и разумности данных и допущений, использованных для подготовки прогнозов денежных потоков, в том числе сопоставимость исходных данных, использованных в прочих оценках, таких как тест на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования.
- ▶ Анализ возможных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их погашения, а также влияние возможного изменения курса иностранных валют на суммы обязательств и доходов.
- ▶ Проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т. ч. кредитные соглашения, переписки с финансовыми институтами и протоколы решений Совета директоров.
- ▶ Где применимо, пересчет расчетов финансовых ковенантов на предмет арифметической корректности.
- ▶ Анализ писем-подтверждений от банков-кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2016 г.
- ▶ Проверку соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет корректности и полноты.

Мы обнаружили, что допущение о непрерывной деятельности уместно в текущих обстоятельствах, и пришли к выводу, что раскрытая информация достоверно отражает ситуацию.

**Почему мы считаем вопрос
ключевым для аудита?**

Что было сделано в ходе аудита?

Учет капитальных вложений

Группа значительно инвестирует в инфраструктуру, а также в приобретение подвижного состава, как за счет собственных средств, так и за счет вкладов в капитал от Акционера и привлечения заемных средств.

Как указано в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности, в течение 2016 г. Группа понесла капитальные затраты на сумму 320,089,998 тыс. тенге.

Ввиду существенности понесенных затрат на приобретение, строительство и ремонт основных средств, вопрос правильного учета и достоверности отражения данных затрат является ключевым вопросом аудита.

Наши процедуры включали:

- ▶ Проверку, на выборочной основе, капитализированных затрат на соответствие первичным документам и инвестиционным бюджетам, а также критериям признания и оценки в качестве актива в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства».
- ▶ Проверку, на выборочной основе, корректности капитализации затрат по займам.
- ▶ Проверку стадии завершенности проектов в соответствии со сметами, а также физическое инспектирование объектов в рамках ежегодной инвентаризации основных средств.

Мы обнаружили, что капитальные затраты соответствуют критериям признания и подтверждаются соответствующими документами и расчетами.

Программа приватизации компаний Группы

Как указано в Примечаниях 4 и 15 к данной консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с комплексным планом приватизации на 2016–2020 гг., принятым Правительством Республики Казахстан 30 декабря 2015 г., в апреле 2016 г. Советом директоров Группы был утвержден перечень дочерних, совместных и ассоциированных предприятий, подлежащих приватизации.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала некоторые предприятия из указанного перечня в качестве групп активов и обязательств, предназначенных для продажи.

Поскольку классификация группы активов и обязательств в качестве предназначенных для продажи и/или прекращенной деятельности требует суждений руководства, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши процедуры включали:

- ▶ Проверку группы активов и обязательств на соответствие критериям для классификации в качестве предназначенных для продажи, включая анализ суждений руководства Группы в отношении вероятности продажи и статуса проводимых мероприятий, связанных с продажей.
- ▶ Проверку корректного отражения стоимости активов по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, включая проверку стоимости по заключенным договорам на отчетную дату, при наличии таковых, или по отчетам оценки, проведенной независимым консультантом.
- ▶ Сверку балансовых стоимостей по выбывшим дочерним организациям в течение 2016 г. со стоимостью реализации и проверку корректного отражения финансового результата сделок по данным предприятиям, включая корректность классификации в качестве прекращенной деятельности.
- ▶ Проверку полноты раскрытия информации в финансовой отчетности, включая суждения и оценки руководства.

Мы обнаружили, что группы активов и обязательств отвечают соответствующим критериям классификации и надлежащим образом оценены в текущих условиях.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ГОДОВОМ ОТЧЕТЕ

Руководство отвечает за прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете, которая представляет собой всю информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий; и
- ▶ получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства по финансовой информации компаний Группы и их деятельности для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые составляют ключевые вопросы аудита, включенные в данное заключение.

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

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

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

13 марта 2017 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	2,521,329,368	2,395,441,635
Нематериальные активы		11,589,266	13,288,840
Активы, предназначенные в пользу Акционера	31	-	41,268,374
Инвестиции в совместные предприятия	8	11,720,150	22,104,613
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	11,357,875	10,898,604
Отложенные налоговые активы	19	8,632,019	-
Инвестиционная недвижимость		-	6,574,127
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	2,333,030	178,929
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	10	117,217	137,599
Прочие долгосрочные активы	11	91,920,382	99,847,392
Итого долгосрочные активы		2,658,999,307	2,589,740,113
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	48,978,173	67,838,129
НДС к возмещению		57,252,499	53,353,425
Прочие текущие финансовые активы	9	16,186,691	41,466,840
Товарно-материальные запасы	13	28,846,944	29,315,295
Торговая дебиторская задолженность	10	15,416,517	9,616,182
Предоплата по подоходному налогу		1,903,220	2,224,060
Активы, предназначенные в пользу Акционера	31	48,067,799	30,158,259
Прочие текущие активы	14	39,174,885	25,511,265
		255,826,728	259,483,455
Долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	120,625,761	34,750,812
Итого текущие активы		376,452,489	294,234,267
Итого активы		3,035,451,796	2,883,974,380
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	993,460,480	865,393,896
Резерв хеджирования	16	(39,073,931)	(43,491,357)
Резерв от пересчета иностранных валют	16	4,110,006	4,601,406
Нераспределенная прибыль		198,501,308	142,411,682

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Капитал Акционера		1,156,997,863	968,915,627
Неконтролирующие доли	16	11,035,349	(651,552)
Итого капитал		1,168,033,212	968,264,075
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	1,098,117,957	1,174,883,855
Отложенные налоговые обязательства	19	224,357,530	229,520,855
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	31	-	48,601,265
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	26,169,983	28,429,598
Обязательства по финансовой аренде		-	2,183,849
Прочие долгосрочные обязательства	21	4,399,245	-
Итого долгосрочные обязательства		1,353,044,715	1,483,619,422
Текущие обязательства			
Займы	17	141,561,817	199,754,238
Торговая кредиторская задолженность	20	124,453,799	97,281,627
Прочие налоги к уплате		8,128,214	6,629,531
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	2,960,557	3,254,055
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		117,552	1,579,639
Обязательства по финансовой аренде		-	499,023
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	31	48,067,799	30,188,574
Прочие текущие обязательства	21	92,267,628	88,450,436
		417,557,366	427,637,123
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	15	96,816,503	4,453,760
Итого текущие обязательства		514,373,869	432,090,883
Итого обязательства		1,867,418,584	1,915,710,305
Итого капитал и обязательства		3,035,451,796	2,883,974,380

К.К. Алпысбаев
Президент

13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам

13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Грузовые перевозки		688,204,339	629,049,742
Пассажирские перевозки		80,133,552	71,787,391
Государственные субсидии		22,528,832	21,721,705
Прочие доходы	22	32,244,835	29,946,430
Итого доходы		823,111,558	752,505,268
Себестоимость реализации	23	(658,852,600)	(616,768,734)
Валовый доход		164,258,958	135,736,534
Общие и административные расходы	24	(76,443,963)	(75,922,529)
Обесценение активов	7, 9, 11, 13	(2,168,347)	(4,960,728)
Прочие прибыли и убытки		3,585,503	814,768
Финансовый доход	25	6,325,198	5,581,810
Финансовые затраты	26	(85,417,894)	(60,884,278)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы		20,863,279	(450,997,658)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий	8	670,248	(12,187,711)
Прибыль от реализации долей в совместных предприятиях	8	7,253,741	-
Прибыль от выбытия дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	27	2,494,373	1,512,011
Прибыль/(убыток) до налогообложения		41,421,096	(461,307,781)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	19	4,763,234	9,001,175
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		46,184,330	(452,306,606)
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности	15	(4,907,711)	(7,675,103)
Прибыль/(убыток) за год		41,276,619	(459,981,709)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Актуарные прибыли по обязательствам, по вознаграждению работников, по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам		4,106,607	174,318
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	16	4,417,426	(43,491,357)
(Убыток)/доход, возникающий при пересчете отчетности зарубежных предприятий		(486,819)	5,391,426
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		8,037,214	(37,925,613)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		49,313,833	(497,907,322)
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к:			
Акционеру		40,979,582	(460,875,531)
Неконтролирующим долям		297,037	893,822
		41,276,619	(459,981,709)
Совокупный доход/(убыток), относящийся к:			
Акционеру		49,012,215	(498,808,660)
Неконтролирующим долям		301,618	901,338
		49,313,833	(497,907,322)
Прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	28	83	(937)
Прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	28	93	(921)

К.К. Алпысбаев
Президент

13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам

13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) за год		41,276,619	(459,981,709)
Экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженная в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность	15, 19	(3,622,748)	(6,881,118)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		115,383,866	107,519,344
Финансовые затраты	15, 26	91,603,653	66,506,639
Обесценение активов		2,068,496	4,940,387
Финансовый доход	15, 25	(7,174,522)	(6,077,255)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работников		4,688,159	4,605,250
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных и совместных предприятий	8	(670,248)	12,187,711
Начисление резерва по сомнительной задолженности		244,235	10,638,658
(Прибыль)/убыток от курсовой разницы		(19,756,929)	449,570,560
Прибыль от выбытия дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	27	(2,494,373)	(1,512,011)
Прибыль от выбытия дочерних организаций, относящихся к компоненту прекращенной деятельности	15	-	(1,096,611)
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	8	(7,253,741)	-
Прочее		4,031,207	3,121,682
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		218,323,674	183,541,527
Изменение торговой дебиторской задолженности		(657,908)	(66,756)
Изменение товарно-материальных запасов		680,674	3,464,520
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(8,038,819)	(7,037,335)
Изменение торговой кредиторской задолженности		7,666,138	(20,800,383)
Изменение прочих налогов к уплате		(17,804,812)	18,657,442
Изменение прочих текущих обязательств		25,254,806	(14,721,747)
Изменение обязательств по вознаграждениям работников		(2,506,445)	(2,955,062)
Изменение прочих долгосрочных обязательств		(283)	1,352,587
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		222,917,025	161,434,793
Проценты уплаченные		(75,615,767)	(59,115,772)
Проценты полученные		5,741,089	5,471,074

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(3,597,022)	(4,766,768)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		149,445,325	103,023,327
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(269,421,794)	(209,055,211)
Приобретение нематериальных активов		(2,283,525)	(1,395,471)
Поступления от продажи доли в совместных предприятиях		8,294,044	-
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		15,528,122	8,607,778
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	8	(2,465,230)	(3,645,194)
Инвестиции в прочие финансовые активы		(82,842,991)	(79,035,388)
Поступление от возврата прочих финансовых активов		102,711,572	86,986,193
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		1,659,754	1,358,688
Чистое поступление денежных средств от реализации дочерних организаций и прекращенной деятельности		1,160,952	17,947,051
Прочее		1,719,743	644,520
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(225,939,353)	(177,587,034)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	16	127,923,000	68,338,937
Получение займов		178,830,508	81,879,893
Погашение займов		(235,886,216)	(77,708,027)
Реализация производного финансового инструмента		-	327,008
Поступление от продажи неконтрольной доли участия в дочерней организации	16	9,000,000	-
Дивиденды и распределения выплаченные		(39,682)	(306,471)
Приобретение актива, предназначенного в пользу Акционера		(7,172,307)	(18,069,308)
Прочее		(716,247)	(602,523)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		71,939,056	53,859,509
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4,554,972)	(20,704,198)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	74,903,521	89,964,767

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(3,263,118)	5,642,952
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	<u>67,085,431</u>	<u>74,903,521</u>
Неденежные операции:			
Торговая кредиторская и дебиторская задолженности, возникшие в результате выбытия дочерних организаций		1,408,339	23,539,128
Поступление затрат по незавершенному строительству при выбытии дочерних организаций		-	12,562,464
Авансы выданные и авансы полученные, возникшие в результате выбытия дочерних организаций		-	8,978,155
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		21,613,436	4,971,503
Погашение выданных займов долгосрочными активами		2,093,503	3,671,032
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		8,507,263	3,505,050
Погашение полученных займов долгосрочными активами	17	47,832,538	-
Признание справедливой стоимости гарантий, выданных ассоциированным предприятиям	21	4,399,245	-

К.К. Алпысбаев
Президент

13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам

13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Доля Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	793,329,985	-	(782,574)	600,970,019	1,393,517,430	16,056,277	1,409,573,707
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	(460,875,531)	(460,875,531)	893,822	(459,981,709)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	(43,491,357)	5,383,980	174,248	(37,933,129)	7,516	(37,925,613)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	(43,491,357)	5,383,980	(460,701,283)	(498,808,660)	901,338	(497,907,322)
Выпуск акций (Примечание 16)	72,063,911	-	-	-	72,063,911	-	72,063,911
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	(4,559,619)	(4,559,619)	(6,471)	(4,566,090)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	(952,660)	(952,660)	-	(952,660)
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	7,167,201	7,167,201	-	7,167,201
Выбытие дочерних организаций (Примечание 15)	-	-	-	-	-	(13,389,698)	(13,389,698)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля	-	-	-	488,024	488,024	(4,212,998)	(3,724,974)
На 31 декабря 2015 г.	865,393,896	(43,491,357)	4,601,406	142,411,682	968,915,627	(651,552)	968,264,075
На 1 января 2016 г.	865,393,896	(43,491,357)	4,601,406	142,411,682	968,915,627	(651,552)	968,264,075
Прибыль за год	-	-	-	40,979,582	40,979,582	297,037	41,276,619
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	4,417,426	(491,400)	4,106,607	8,032,633	4,581	8,037,214
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	4,417,426	(491,400)	45,086,189	49,012,215	301,618	49,313,833
Выпуск акций (Примечание 16)	128,066,584	-	-	-	128,066,584	-	128,066,584
Дивиденды	-	-	-	-	-	(39,682)	(39,682)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	657,924	657,924	-	657,924
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	12,770,576	12,770,576	-	12,770,576
Выбытие дочерних организаций (Примечание 27)	-	-	-	-	-	(98)	(98)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля (Примечание 16)	-	-	-	(2,425,063)	(2,425,063)	11,425,063	9,000,000
На 31 декабря 2016 г.	993,460,480	(39,073,931)	4,110,006	198,501,308	1,156,997,863	11,035,349	1,168,033,212

К.К. Алпысбаев
Президент

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2017 г.

13 марта 2017 г.

13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

На 2016–2020 гг. Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%. В 2016 г. среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом составило 4%, в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети 4% и тарифа за услуги локомотивной тяги на 4,6%. С 25 апреля 2016 г. повышение тарифов на услуги по перевозке пассажиров в межобластном сообщении на все типы вагонов составило 10%.

С 1 января 2017 г. Правительство утвердило повышение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети на 4%, и по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении, на 7%.

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, то есть подвержен экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

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

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

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, которая предусматривает разделение грузовых перевозок и инфраструктуры и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Группы до 2025 г. с учетом государственной программы приватизации и результатов Программы трансформации бизнеса предусматривает формирование АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «КТЖ-Инфраструктура». С 1 июля 2016 г. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» начало осуществлять деятельность по перевозке грузов. В течение 2017 г. планируется формирование функции оператора инфраструктуры.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2016 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 137,921,380 тыс. тенге. Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы Группы в сумме 141,561,817 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, в том числе 75,000,000 тыс. тенге по займам, предоставленным Акционером, со сроком погашения в сентябре 2017 г. Руководство Группы оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 32), и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

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

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 30. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Активы и обязательства зарубежных предприятий Группы, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. 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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллар США	333.29	340.01
Евро	352.42	371.46
Швейцарский франк	328.14	343.48
Российский рубль	5.43	4.61

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В августе 2016 г. Руководство Группы утвердило новую редакцию Учетной политики с вновь введенными выпущенными стандартами и поправками к ним, которая не повлекла существенных изменений в принципах учета, бухгалтерских суждениях, способах представления и методах расчета.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В 2015 г. Группа применила досрочно поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты.

Другие изменения, вступившие в силу с 1 января 2016 г.:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 гг., включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет глубокого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

Применение этих поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- ▶ **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, 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. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевого инструмента (не предназначенного для торговли и не являющегося 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.
- ▶ **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- ▶ **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- ▶ **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств.

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

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- ▶ Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем
- ▶ Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору
- ▶ Этап 3: Определить цену сделки
- ▶ Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- ▶ Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Группы также ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы и сроки признания выручки.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы 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.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 16 на консолидированную отчетность Группы, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство ожидает, что сможет предоставить более детальный анализ новых стандартов в промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2017 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения.

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые понесены в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в качестве операционных расходов.

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента, когда актив становится доступен для использования. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации принимается средневзвешенное значение затрат по займам Группы, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в состояние, необходимое для предполагаемого использования. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Все неденежные вклады в уставный капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Группа не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Группа проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Группы. Группа отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

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

Учет хеджирования

Группа обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, встроенные производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибыли и убытках отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли и убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:

- а) когда Группа прекращает отношения хеджирования;
- б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
- в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в прибыли и убытки одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в прибыли и убытки.

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.

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

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

Доход в отношении услуг за пользование вагонами признается в период использования вагонов Группы.

В отношении реализации товаров доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- ▶ Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- ▶ Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- ▶ сумма выручки может быть достоверно определена;
- ▶ существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- ▶ понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Государственные субсидии

Правительство постановило, что Группа имеет право на получение субсидий в виде государственных грантов для частичного покрытия расходов транспортировки пассажиров по социально важным направлениям в Республике Казахстан. Группа, а также другие организации Республики Казахстан, предоставляющие услуги по пассажирским перевозкам железнодорожным транспортом, подают заявки на получение грантов на ежегодной основе. В случае, если договор заключен, Группа получает право на субсидирование расходов по транспортировке пассажиров по социально важным направлениям по территории Республики Казахстан в пределах предварительно забюджетированной суммы, которая определяется Государством.

Государственные гранты признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором услуги по транспортировке были предоставлены пассажирам по сниженным тарифам, установленным Государством, когда возникает обоснованная уверенность в том, что Группа сможет исполнить применимые условия и когда существует достаточная уверенность в том, что гранты будут получены.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

29 января 2015 г. между Группой и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – Комитет) заключен договор доверительного управления 100% акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемых на балансе Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан. Группа не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное Комитетом ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол».

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы (Примечание 30), хотя Группа юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с Акционером, юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа пришла к выводу, что ввиду широких полномочий, предоставленных Группе Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Группы, Группа контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

Контроль над аэропортами

Группа и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Комитет») заключили договор доверительного управления 100% государственных пакетов акций акционерных обществ «Авиакомпания Кокшетау», «Международный аэропорт Петропавловск», «Международный аэропорт Астана», «Международный аэропорт Костанай» и «Аэропорт Шымкент», учитываемых на балансе Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан и акционерных обществ «Международный аэропорт Актобе», «Международный аэропорт Атырау» и «Аэропорт Павлодар», учитываемых на балансе Акционера. Группа не признала аэропорты дочерними организациями, так как Группа является агентом и не контролирует данные аэропорты, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета и Акционера. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности аэропортов.

Контроль над АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

Группа заключила с Комитетом договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (далее – Хоргос), государственного предприятия. Группа не признала Хоргос дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности Хоргос.

Контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго»

Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», владеет 99.99% доли участия ТОО «Тұлпар-Тальго».

15 мая 2015 г. Группа подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро (4,661,410 тыс. тенге). Договором предусмотрены отлагательные условия, в том числе согласование Акционером проведения сделки до предельной даты, возмещение финансовых последствий изменения обменного курса евро по отношению к тенге, а также увеличение покупной цены вагонов, поставленных в 2015 г. или позднее, в случае роста обменного курса евро по отношению к тенге, в результате которого возросли расходы на производство таких вагонов. В октябре 2016 г. решением Государственной комиссии по модернизации экономики Республики Казахстан одобрена прямая адресная продажа доли ТОО «Тұлпар-Тальго» Talgo Kazajstan S.L. По состоянию на 31 декабря 2016 г. получены все необходимые согласования, подписаны договоры об увеличении покупной цены на часть вагонов. Руководство продолжает рассматривать сделку по продаже доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго» высоковероятной. Соответственно, классифицирует данную дочернюю организацию в составе активов, предназначенных для продажи, и как прекращенную деятельность.

Контроль над ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»

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.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Группа получает займы от Акционера/конечного Акционера с процентной ставкой ниже рыночной для аналогичных займов. Данные займы первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. Группа рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную стоимость) данных займов, используя ставки по долгосрочным государственным казначейским обязательствам с аналогичными сроками, и признает корректировку до справедливой стоимости займа (за минусом соответствующего отложенного налога) в составе капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Группа экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Группой. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

Ключевые источники неопределенности в оценках

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

Обесценение материальных и нематериальных активов

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

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

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

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Для теста на обесценение Группа рассмотрела все сегменты как единую единицу, генерирующую денежные средства, так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельности. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки, и соответственно Группа рассматривается в проведенном тесте на обесценение как одна единица, генерирующая денежные средства.

Правительство Республики Казахстан, как конечный Акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы, в результате реализации которого будут разработаны новые схемы взаимодействия между бизнес-единицами Группы. Ввиду незавершенности процессов реструктуризации Группы, данные возможные события не принимались во внимание при тесте на обесценение в текущем году. Последующие изменения в определении генерирующей единицы могут иметь влияние на балансовую стоимость активов Группы.

Кроме того, в оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе исторических данных и планируемых объемов спроса.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США и швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный рост тарифов на 4%, обменный курс доллара США – 360 тенге за доллар США и ставка дисконтирования в размере 12.74%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям:

- ▶ ставка дисконтирования;
- ▶ объемы транзита грузовых перевозок;
- ▶ обменный курс тенге к иностранным валютам, в том числе швейцарскому франку и доллару США; и
- ▶ размер инвестиций на поддержание активов и продолжение деятельности.

Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Износ основных средств и нематериальных активов

Износ основных средств и нематериальных активов начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы 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.

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

Здания и сооружения	10–140
Инфраструктура железнодорожных путей	5–100
Машины и оборудование	3–35
Транспортные средства	4–40
Прочие	2–50
Нематериальные активы	1–10

Налогообложение

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

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2016 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Во исполнение Комплексного плана приватизации на 2016–2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан, руководством Группы утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

Группа отразила результаты деятельности дочерней организации АО «Транстелеком», представляющей значительный вид деятельности, в качестве прекращенной деятельности, и, соответственно, сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., были пересчитаны.

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

	До корректировок	Прекращенная деятельность	Пересчитано
2015 г.			
Прочие доходы	37,950,983	(8,004,553)	29,946,430
Итого доходы	760,509,821	(8,004,553)	752,505,268
Себестоимость реализации	(622,968,439)	6,199,705	(616,768,734)
Валовый доход	137,541,382	(1,804,848)	135,736,534
Общие и административные расходы	(78,452,245)	2,529,716	(75,922,529)

	До корректировок	Прекращенная деятельность	Пересчитано
Финансовый доход	6,000,871	(419,061)	5,581,810
Финансовые затраты	(66,170,599)	5,286,321	(60,884,278)
Убыток от курсовой разницы	(449,940,248)	(1,057,410)	(450,997,658)
Прочие прибыли и убытки	885,734	(70,966)	814,768
Убыток до налогообложения	(465,771,533)	4,463,752	(461,307,781)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	7,955,960	1,045,215	9,001,175
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(457,815,573)	5,508,967	(452,306,606)
Убыток за год от прекращенной деятельности	(2,166,136)	(5,508,967)	(7,675,103)
Убыток за год	(459,981,709)	-	(459,981,709)
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	(932)	(11)	(921)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам, однако в целом внутрисегментные операции осуществляются по существующим рыночным ценам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчет- ные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	712,942,787	82,087,215	795,030,002	-	795,030,002
Государственные субсидии	-	22,528,832	22,528,832	-	22,528,832
Прочие доходы	20,608,236	3,327,070	23,935,306	16,232,959	40,168,265
Внутрисегментные доходы	(27,222,487)	(2,301,216)	(29,523,703)	(5,091,838)	(34,615,541)
Доходы	706,328,536	105,641,901	811,970,437	11,141,121	823,111,558
Себестоимость реализации	(555,011,504)	(96,090,141)	(651,101,645)	(7,750,955)	(658,852,600)
Общие и административные расходы	(68,073,668)	(4,446,869)	(72,520,537)	(3,923,426)	(76,443,963)
Восстановление обесценения/ (обесценение) активов	819,577	(2,965,490)	(2,145,913)	(22,434)	(2,168,347)
Прочие прибыли и убытки	2,626,096	786,877	3,412,973	172,530	3,585,503
Финансовый доход	4,512,384	776,696	5,289,080	1,036,118	6,325,198
Финансовые затраты	(80,249,140)	(2,278,514)	(82,527,654)	(2,890,240)	(85,417,894)

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Прибыль /(убыток) от курсовой разницы	21,153,440	(66,094)	21,087,346	(224,067)	20,863,279
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	4,564,036	-	4,564,036	(3,893,788)	670,248
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	154,644	-	154,644	7,099,097	7,253,741
Прибыль от выбытия дочерних организаций	452,510	2,041,863	2,494,373	-	2,494,373
Прибыль до налогообложения	37,276,911	3,400,229	40,677,140	743,956	41,421,096
Экономия /(расходы) по корпоративному подоходному налогу	5,731,387	(883,694)	4,847,693	(84,459)	4,763,234
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	43,008,298	2,516,535	45,524,833	659,497	46,184,330
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	273,763,391	34,827,234	308,590,625	12,669,269	321,259,894
Износ основных средств	98,826,352	7,595,524	106,421,876	8,783,736	115,205,612
	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	656,811,366	73,755,616	730,566,982	-	730,566,982
Государственные субсидии	-	21,721,705	21,721,705	-	21,721,705
Прочие доходы	17,142,194	3,945,284	21,087,478	40,669,277	61,756,755
Внутрисегментные доходы	(29,405,609)	(2,446,681)	(31,852,290)	(29,687,884)	(61,540,174)
Доходы	644,547,951	96,975,924	741,523,875	10,981,393	752,505,268
Себестоимость реализации	(527,614,931)	(91,185,150)	(618,800,081)	2,031,347	(616,768,734)
Общие и административные расходы	(67,369,185)	(4,865,439)	(72,234,624)	(3,687,905)	(75,922,529)
Обесценение активов	(3,088,728)	(1,872,000)	(4,960,728)	-	(4,960,728)
Прочие прибыли и убытки	(274,483)	924,963	650,480	164,288	814,768
Финансовый доход	4,355,188	503,864	4,859,052	722,758	5,581,810
Финансовые затраты	(58,330,928)	(1,500,780)	(59,831,708)	(1,052,570)	(60,884,278)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Убыток от курсовой разницы	(450,383,148)	(129,861)	(450,513,009)	(484,649)	(450,997,658)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(5,818,460)	-	(5,818,460)	(6,369,251)	(12,187,711)
Прибыль от выбытия дочерних организаций	1,215,814	-	1,215,814	296,197	1,512,011
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(462,760,910)	(1,148,479)	(463,909,389)	2,601,608	(461,307,781)
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	9,091,984	(903,429)	8,188,555	812,620	9,001,175
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(453,668,926)	(2,051,908)	(455,720,834)	3,414,228	(452,306,606)
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	238,693,032	24,146,718	262,839,750	26,318,850	289,158,600
Износ основных средств	90,135,335	7,504,226	97,639,561	7,957,740	105,597,301

Географическая информация Группы

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах. Таблица ниже предоставляет информацию о доходах, основываясь на местопребывании покупателей за годы, закончившиеся 31 декабря:

Местопребывание покупателей	2016 г.	2015 г.
Казахстан	815,752,533	741,539,465
Россия	4,722,506	8,381,189
Прочее	2,636,519	2,584,614
	823,111,558	752,505,268

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в Казахстане.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	630,972,166	136,772,940	210,603,867	789,606,132	3,975,088	15,418,897	441,593,040	2,228,942,130
Приобретения	30,419	14,821	1,577,316	65,173,653	58,568	111,828	216,657,349	283,623,954
Выбытия	(97,918)	(347,754)	(1,674,664)	(3,604,480)	(51,410)	(482,889)	-	(6,259,115)
Расходы по износу	(23,301,032)	(6,918,496)	(26,263,509)	(47,255,961)	-	(1,858,303)	-	(105,597,301)
Износ по выбытиям	78,377	208,357	1,623,946	3,131,919	-	387,164	-	5,429,763
(Обесценение)/восстановление обесценения	511,216	(1,467,711)	(184,109)	(45,773)	-	(8,325)	(795,619)	(1,990,321)
Перевод с долгосрочных активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	3,480,070	3,047,313	21,783	7,917	54,567	-	6,611,650
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(15,001,695)	(2,583)	(168,698)	(93,757)	(2,948)	-	(15,269,681)
Прочие движения	(1,741,182)	16,741	3,372,039	167,759	-	1,898,269	(3,763,070)	(49,444)
Прочие переводы и перегруппировки	297,623,524	8,404,158	44,700,010	2,015,995	-	(21,137)	(352,722,550)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	904,075,570	125,161,431	236,799,626	809,042,329	3,896,406	15,497,123	300,969,150	2,395,441,635
Первоначальная стоимость	1,048,883,901	156,822,649	362,903,067	1,108,852,072	3,896,406	23,839,402	307,132,911	3,012,330,408
Накопленный износ и обесценение	(144,808,331)	(31,661,218)	(126,103,441)	(299,809,743)	-	(8,342,279)	(6,163,761)	(616,888,773)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	904,075,570	125,161,431	236,799,626	809,042,329	3,896,406	15,497,123	300,969,150	2,395,441,635
Приобретения	69,787	4,234,240	2,782,462	68,849,250	9,179	175,144	243,969,936	320,089,998
Выбытия	(814,518)	(2,953,044)	(4,056,054)	(6,282,626)	(2,955)	(720,580)	-	(14,829,777)
Расходы по износу	(23,771,201)	(12,730,263)	(30,705,857)	(46,087,366)	-	(1,910,925)	-	(115,205,612)
Износ по выбытиям	445,260	405,675	3,132,694	5,664,224	-	696,069	-	10,343,922
(Обесценение)/восстановление обесценения	(30,688)	(145,540)	(2,330,476)	16,890	-	(77,096)	(2,428,672)	(4,995,582)

	Инфраструктура железнодорож- ных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Перевод с долгосрочных активов выбывающей группы и прочих, классифицированные как предназначенные для продажи, включая Государству	-	2,438,230	1,545	251	2,696	491	-	2,443,213
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(9,277)	(1,886,195)	(53,178,475)	(2,876,778)	(180,695)	(330,096)	(6,723,839)	(65,185,355)
Прочие движения	(841,598)	(1,913,842)	(971,356)	137,694	(78,398)	187,215	(3,292,789)	(6,773,074)
Прочие переводы и перегруппировки	80,785,214	59,344,877	99,698,721	2,460,558	-	(1,044,533)	(241,244,837)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	959,908,549	171,955,569	251,172,830	830,924,426	3,646,233	12,472,812	291,248,949	2,521,329,368
Первоначальная стоимость	1,126,320,967	213,595,902	375,261,894	1,166,677,283	3,646,233	21,801,749	299,796,652	3,207,100,680
Накопленный износ и обесценение	(166,412,418)	(41,640,333)	(124,089,064)	(335,752,857)	-	(9,328,937)	(8,547,703)	(685,771,312)

В 2016 г. Группа получила основные средства от Акционера/конечного Акционера на сумму 143,584 тыс. тенге (в 2015 г.: 50,816 тыс. тенге) и отразила в консолидированном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 42,184,635 тыс. тенге (2015 г.: 142,091,568 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, на сумму 125,070,257 тыс. тенге (2015 г.: 54,124,453 тенге) и по строительству сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота» на сумму 328,304 тыс. тенге (2015 г.: 49,345,478 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 143,316,485 тыс. тенге и 149,720,567 тыс. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., сумма капитализированных расходов по займам, полученным, составила 3,636,255 тыс. тенге и 5,411,762 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 2.59% до 8.63% (2015 г.: от 2.59% до 10%).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 235,839,055 тыс. тенге и 235,488,259 тыс. тенге, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	2016 г.		2015 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньонган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	9,906,269	49%	10,792,218	49%
ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Производство и реализация металлопроката	Республика Казахстан	-	30%	-	30%
ТОО «Continental Logistics»	Организация строительства, эксплуатация транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	-	30%	-	30%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	1,284,568	40%	-	40%
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Производство грузовых и пассажирских электровозов	Республика Казахстан	-	25%	-	-
Прочие			167,038	25-49%	106,386	25-49%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			11,357,875		10,898,604	
Совместные предприятия						
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан/ Нидерланды	11,720,150	50%	9,887,179	50%
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Сборка локомотивов	Республика Казахстан	-	-	8,378,678	50%
ТОО «Астық Транс»	Оказание экспедиторских услуг для целей перевозки железнодорожным транспортом зерна и иной продукции сельского хозяйства	Республика Казахстан	-	-	3,464,364	50%
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» ¹	Производство грузовых и пассажирских электровозов	Республика Казахстан	-	-	374,392	25%
Итого инвестиции в совместные предприятия			11,720,150		22,104,613	

¹ По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа владела 50% в совместном предприятии, где 25% классифицировались в составе активов, предназначенных для продажи, в соответствии с решением Группы продать указанную долю (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2016 г. 25% доли участия классифицируются как инвестиции в ассоциированные предприятия

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

За годы, закончившиеся 31 декабря, движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	10,898,604	16,299,164
Пересчет иностранных валют	(896,087)	4,725,013
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	2,465,230	3,645,194
Доля в убытках	(4,891,472)	(13,770,767)
Справедливая стоимость выданных гарантий	3,519,396	-
Переводы из инвестиции в совместные предприятия	262,204	-
На 31 декабря	11,357,875	10,898,604
Совместные предприятия		
На 1 января	22,104,613	21,086,452
Доля в прибыли	5,561,720	1,583,056
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	-	793,793
Корректировка до справедливой стоимости по займам, выданным по ставке ниже рыночной	58,425	-
Переводы в инвестиции в ассоциированные компании	(262,204)	-
Дивиденды к получению	(3,128,141)	(1,358,688)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 15)	(12,614,263)	-
На 31 декабря	11,720,150	22,104,613

По состоянию на 31 декабря 2016 г. инвестиции в АО «Локомотив құрастыру зауыты» и ТОО «Астық Транс» с общей балансовой стоимостью 12,614,263 тыс. тенге были классифицированы как активы, предназначенные для продажи (Примечание 15).

В феврале 2016 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Ремлокомотив», продала третьей стороне 25% долю участия в совместном предприятии ТОО «Электровоз құрастыру зауыты». Прибыль от выбытия доли составила 7,099,097 тыс. тенге. В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», но сохранила 25% долю участия и значительное влияние. Соответственно, Группа классифицировала ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» как ассоциированное предприятие.

В ноябре 2016 г. Группа, в лице ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», продала 50% долю участия в совместном предприятии ТОО «СП «КазЭлектроПривод». Прибыль от выбытия доли составила 154,644 тыс. тенге. В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над ТОО «СП «КазЭлектроПривод».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. непризнанная доля Группы в убытках существенных ассоциированных предприятий ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» составила 6,716,574 тыс. тенге (в 2015 г.: 6,479,905 тыс. тенге).

В течение 2016 г., Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», осуществила дополнительный вклад без изменения доли владения в уставный капитал ассоциированного предприятия ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» денежными средствами в размере 1,662,260 тыс. тенге и 554,087 тыс. тенге, соответственно (2015 г.: 1,643,400 тыс. тенге и 547,800 тыс. тенге).

В 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», осуществила дополнительный вклад без изменения доли владения денежными средствами в размере 1,453,994 тыс. тенге в уставный капитал ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод».

В 2015 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Қазтеміртранс», внесла дополнительный вклад без изменения доли владения долгосрочными активами в уставный капитал совместного предприятия ТОО «Астық Транс» на общую сумму 708,288 тыс. тенге. В то же время второй участник также произвел вклад в уставный капитал долгосрочными активами с такой же стоимостью.

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (продолжение)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Суммарная финансовая информация в отношении существенных ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2016 г.				2015 г.				
	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Акьюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актау-Северный Терминал»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Акьюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актау-Северный Терминал»
Краткосрочные активы	2,370,433	13,346,834	5,903,523	6,839,215	33,806,498	3,616,003	8,608,842	1,747,331	12,351,231
Долгосрочные активы	20,977,803	75,654,249	29,154,188	40,728,440	21,775,211	18,718,986	74,672,980	31,239,237	22,763,567
Итого активы	23,348,236	89,001,083	35,057,711	47,567,655	55,581,709	22,334,989	83,281,822	32,986,568	35,114,798
Краткосрочные обязательства	3,131,361	23,693,304	13,284,123	3,475,033	48,584,202	310,054	13,516,573	11,703,912	3,642,958
Долгосрочные обязательства	-	80,379,160	23,454,603	40,881,201	13,760,929	-	90,419,983	22,227,605	33,301,562
Итого обязательства	3,131,361	104,072,464	36,738,726	44,356,234	62,345,131	310,054	103,936,556	33,931,517	36,944,520
Итого чистые активы	20,216,875	(15,071,381)	(1,681,015)	3,211,421	(6,763,422)	22,024,935	(20,654,734)	(944,949)	(1,829,722)
Доля владения	49%	30%	30%	40%	25%	49%	30%	30%	40%
Чистые активы, приходящиеся на Группу	9,906,269	(4,521,414)	(504,305)	1,284,568	(1,690,855)	10,792,218	(6,196,420)	(283,485)	(731,889)
Балансовая стоимость инвестиций	9,906,269	-	-	1,284,568	-	10,792,218	-	-	-
Доходы	1,622,074	14,721,285	3,876,209	295,121	39,928,906	811,478	674,032	944,524	-
Прибыль/(убыток) за год и итого									
сокупный (убыток)/доход	20,690	(5,589,497)	(1,565,675)	(499,724)	(8,482,398)	7,743	(39,665,863)	(12,739,277)	(13,006,193)
Признанная доля Группы в общем сокупном доходе/(убытке)	10,138	(3,351,855)	(248,883)	(931,779)	(429,745)	3,794	(5,703,339)	(3,538,298)	(4,470,588)

Суммарная финансовая информация в отношении существующих совместных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2016 г.				2015 г.			
	Logistic System BV.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Logistic System BV.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»
Краткосрочные активы, в т.ч.	14,075,091	-	-	-	11,028,571	15,528,088	8,749,928	48,265,560
Денежные средства и их эквиваленты	2,890,747	-	-	-	4,037,034	219,368	1,267,603	127,326
Долгосрочные активы	12,804,334	-	-	-	10,831,288	15,939,512	1,225,593	17,476,854
Итого активы	26,879,425	-	-	-	21,859,859	31,467,600	9,975,521	65,742,414
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	5,817,155	-	-	-	4,590,978	11,166,252	2,948,695	57,986,857
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	112,593	-	-	-	112,593	6,049,971	-	8,838,498
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	969,639	-	-	-	842,192	1,275,619	98,098	6,257,990
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	337,777	-	-	-	450,370	-	-	-
Итого обязательства	6,786,794	-	-	-	5,433,170	12,441,871	3,046,793	64,244,847
Итого чистые активы	20,092,631	-	-	-	16,426,689	19,025,729	6,928,728	1,497,567
Доля владения	50%	50%	50%	25%	50%	50%	50%	25%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	10,046,316	-	-	-	8,213,345	9,512,865	3,464,364	374,392
Гудвилл	1,673,834	-	-	-	1,673,834	-	-	-
Корректировка до справедливой стоимости оставшейся доли	-	-	-	-	-	(1,134,187)	-	-
Балансовая стоимость инвестиции	11,720,150	-	-	-	9,887,179	8,378,678	3,464,364	374,392
Доходы	50,222,725	6,458,127	19,671,787	1,635,332	41,446,291	20,712,393	16,596,757	16,988,700
Износ и амортизация	(887,468)	(1,160,701)	(1,062,309)	(67,738)	(911,985)	(1,224,722)	(2,371,493)	(804,331)
Финансовые доходы	232,095	200,126	677,505	173	44,927	78,896	430,815	35,202
Финансовые расходы	(58,828)	(233,922)	-	(60,050)	(91,112)	(201,050)	-	(800,504)
Расходы по подоходному налогу	(2,103,863)	(81,678)	-	-	(1,466,935)	(464,543)	(401,004)	-
Прибыль/(убыток) за год и итого совокупный доход/(убыток)	8,504,787	605,523	2,237,503	(448,752)	5,213,931	(2,466,409)	2,181,365	(2,663,647)
Признанная доля Группы в общем в совокупном доходе/(убытке)	4,252,394	302,762	1,118,752	(112,188)	2,606,966	(1,233,205)	1,090,683	(665,912)

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	17,549,976	39,705,096
Займы выданные	1,885,605	2,502,804
Минус: резерв по займам предоставленным	(915,860)	(562,131)
	<u>18,519,721</u>	<u>41,645,769</u>
Текущая часть прочих финансовых активов	16,186,691	41,466,840
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	2,333,030	178,929
	<u>18,519,721</u>	<u>41,645,769</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. займы выданные, в основном, представлены займами в тенге, выданными совместному предприятию, АО «Локомотив құрастыру зауыты».

Средства в кредитных учреждениях:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	313,100	349,592
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	17,236,876	39,355,504
	<u>17,549,976</u>	<u>39,705,096</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составляла 4.54% в долларах США и 13.08% в тенге (в 2015 г.: 5.32% в долларах США, 13.99% в тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях, заложенным в качестве обеспечения, составляла 4.00% в долларах США (2015 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	17,202,382	39,593,209
Тенге	347,594	111,887
	<u>17,549,976</u>	<u>39,705,096</u>

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	23,628,423	21,017,888
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(8,094,689)	(11,264,107)
	<u>15,533,734</u>	<u>9,753,781</u>
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	15,416,517	9,616,182

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности	117,217	137,599
	15,533,734	9,753,781

Движение в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(11,264,107)	(5,232,322)
Пересчет иностранной валюты	1,331	-
Восстановленно/(начислено) за год	2,131,352	(6,174,680)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	874,803	142,895
Перевод в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	161,932	-
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(8,094,689)	(11,264,107)

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			до 90 дней	от 90 до 120 дней	более 120 дней
2016 г.	15,533,734	15,430,606	-	103,128	-
2015 г.	9,753,781	9,657,932	-	4,811	91,038

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	65,111,134	67,150,813
НДС к возмещению	34,141,032	27,178,359
Активы для реализации государству	-	12,977,064
Ссуды работникам	6,400,774	7,205,444
Расходы будущих периодов	1,488,627	4,323,531
Жилой фонд	439,954	1,766,689
Прочие	1,391,967	1,897,449
	108,973,488	122,499,349
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(2,068,719)	(2,452,512)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(14,984,387)	(20,199,445)
	91,920,382	99,847,392

По состоянию на 31 декабря авансы, оплаченные за основные средства, включали следующее:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Строительство вокзального комплекса г. Астана	20,278,582	-
Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	9,020,197	1,630,615
Приобретение комплектующих для пассажирских вагонов	8,317,108	19,085,136
Приобретение локомотивов	7,344,090	12,864,944
Строительство сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота»	-	4,154,798
Поставка морских судов	3,139,592	-
Строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь»	2,401,224	14,686,212
Поставка порталных кранов на рельсовом ходу	2,279,533	
Прочие	12,330,808	14,729,108
	<u>65,111,134</u>	<u>67,150,813</u>

Активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве Активов для реализации государству, на сумму 10,536,209 тыс. тенге, в декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера были переданы в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера (Примечание 16). Оставшиеся активы с балансовой стоимостью 2,440,855 были переведены в состав основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. долгосрочный НДС к возмещению представляет суммы, возникшие в результате приобретения товаров, услуг и основных средств, и которые, как ожидается, будут возмещены в течение более чем одного года.

В течение 2016 г. Группа восстановила резерв по невозмещаемому НДС в размере 8,070,058 тыс. тенге, так как считает, что данная сумма будет зачтена в последующих периодах.

12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	15,436,352	35,443,413
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	5,659,164	7,394,554
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,565,122	2,070,226
Краткосрочные банковские вклады в тенге	26,218,883	20,254,433
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	-	2,663,862
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	84,165	-
Наличность в кассе	14,487	11,641
	<u>48,978,173</u>	<u>67,838,129</u>
Денежные средства, включенные в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 15) ²	18,107,258	7,065,392
	<u>67,085,431</u>	<u>74,903,521</u>

² Суммы включают денежные средства и их эквиваленты ТОО «Тұлпар-Тальго», включенного в «Активы новоприобретенной дочерней организации» в Примечании 15, в размере 4,500,168 тыс. тенге (2015: 6,940,920 тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 6.10% в тенге, 0.47% в долларах США и 0.44% в других валютах (31 декабря 2015 г.: 7.12%, 0.37% и 1.97%, соответственно).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 10.63% в тенге и 7.06% в других валютах (31 декабря 2015 г.: 37.34% в тенге и 5.21% в долларах США).

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	10,247,492	10,764,000
Запасные части	7,729,888	7,056,514
Топливо и ГСМ	5,287,640	6,512,774
Материалы верхнего строения пути	3,373,485	2,946,970
Строительные материалы	776,322	869,095
Готовая продукция	420,866	485,040
Незавершенное производство	267,601	307,422
Прочие	977,286	782,127
	29,080,580	29,723,942
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(233,636)	(408,647)
	28,846,944	29,315,295

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Предоплата по прочим налогам	15,536,701	8,874,213
Авансы выданные	9,217,302	4,644,594
Претензии, пени и штрафы	7,330,878	7,667,593
Расходы будущих периодов	4,257,444	4,028,963
Задолженность от продажи дочерних организаций	3,525,000	-
Дивиденды к получению	1,663,776	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,782,029	2,393,520
Задолженность работников	1,560,333	1,448,224
Прочие	5,093,177	6,595,196
	49,966,640	35,652,303
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(10,791,755)	(10,141,038)
	39,174,885	25,511,265

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(10,141,038)	(6,807,166)
Пересчет иностранной валюты	17,995	-
Начислено за год	(2,259,563)	(3,605,099)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	1,061,792	274,679
Перевод в/(из) активы/(-ов) выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	529,059	(3,452)
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(10,791,755)	(10,141,038)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении.

Как указано в Примечании 16, в июне 2016 г. Группа продала 49% акций АО «Транстелеком» третьей стороне. По состоянию на 31 декабря 2016 г. АО «Транстелеком», 51% акций которого принадлежит Группе, классифицирован в консолидированной финансовой отчетности как выбывающее предприятие, так как Группа начала процесс реализации 26% – 1 акция и ожидает завершения в течение 2017 г. Так, 30 декабря 2016 г. завершён первый этап торгов.

В течение 2016 г. пакеты акций и долей участия в организациях АО «Центр транспортных услуг», ТОО «Рауан Бурабай», ООО «Региональная форвардная логистика», ТОО «Temir Zhol Electrification», ТОО «Бас-Балхаш», ТОО «Мак-Экибастуз» и АО «Астык-транс» были проданы на торгах. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сделки не были завершены, и права собственности не перешли покупателям. Соответственно, данные активы были квалифицированы как выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 33).

В декабре 2016 г. Группа заключила договор продажи 50% акций АО «Локомотив Құрастыру Зауыты» (Примечание 8). Договор содержит отлагательные условия, связанные с административными вопросами, после выполнения которых право собственности перейдет третьей стороне. Выполнение данных отлагательных условий ожидается в течение 12 месяцев, соответственно, инвестиция классифицирована как предназначенная для продажи.

ТОО «Тұлпар-Тальго»

В мае 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро (4,661,410 тыс. тенге). Договором предусмотрены отлагательные условия, в том числе согласование Акционером проведения сделки до предельной даты, возмещение финансовых последствий изменения обменного курса евро по отношению к тенге, а также увеличение покупной цены вагонов, поставленных в 2016 г. или позднее, в случае роста обменного курса евро по отношению к тенге, в результате которого возросли расходы на производство таких вагонов.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. указанные условия частично выполнены, и руководство Группы считает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев. Таким образом, данная дочерняя организация продолжает учитываться как предназначенная для продажи.

Активы и обязательства АО «Центр транспортных услуг», ТОО «Рауан Бурабай», ООО «Региональная форвардная логистика», ТОО «Temir Zhol Electrification», ТОО «Бас-Балхаш», ТОО «Мак-Экибастуз» и инвестиции в совместные предприятия АО «Астык-транс» и АО «Локомотив Құрастыру Зауыты» включены в состав «Прочие» ниже.

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

	По состоянию на 31 декабря 2016 г.			По состоянию на 31 декабря 2015 г.			
	АО Транс-телеком	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого
Активы							
Основные средства	62,193,300	-	751,136	62,944,436	-	357,185	357,185
Нематериальные активы	3,556,450	-	2,044	3,558,494	-	1,049	1,049
Прочие долгосрочные активы	1,250,748	-	399	1,251,147	-	-	-
Товарно-материальные запасы	680,233	-	85,821	766,054	-	40,767	40,767
Торговая дебиторская задолженность	3,543,338	-	885,747	4,429,085	-	34,049	34,049
Прочие текущие активы	4,859,875	-	1,144,199	6,004,074	-	15,648	15,648
Денежные средства и их эквиваленты	13,201,627	-	405,463	13,607,090	-	124,472	124,472
Активы новоприобретенной дочерней организации	-	15,451,118	-	15,451,118	18,074,855	-	18,074,855
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	89,285,571	15,451,118	3,274,809	108,011,498	18,074,855	573,170	18,648,025
Перевод с инвестиций в совместные предприятия	-	-	12,614,263	12,614,263	-	1,040,303	1,040,303
Административное здание «Изумрудный квартал»	-	-	-	-	-	15,062,484	15,062,484
Итого долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	-	12,614,263	12,614,263	-	16,102,787	16,102,787
Итого долгосрочных активов и активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	89,285,571	15,451,118	15,889,072	120,625,761	18,074,855	16,675,957	34,750,812
Обязательства							
Займы	53,560,485	-	-	53,560,485	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1,839,073	-	136,052	1,975,125	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	418,391	-	36,834	455,225	-	20,183	20,183

	По состоянию на 31 декабря 2016 г.			По состоянию на 31 декабря 2015 г.			
	АО Транс-телеком	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого
Отложенные налоговые обязательства	3,072,754	-	289,147	3,361,901	-	13,720	13,720
Торговая кредиторская задолженность	8,561,108	-	767,679	9,328,787	-	19,668	19,668
Прочие налоги	450,065	-	232,428	682,493	-	21,208	21,208
Прочие текущие обязательства	7,898,517	-	247,506	8,146,023	-	34,703	34,703
Обязательства новоприобретенной дочерней организации	-	19,306,464	-	19,306,464	4,344,278	-	4,344,278
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	75,800,393	19,306,464	1,709,646	96,816,503	4,344,278	109,482	4,453,760
Чистые активы/(обязательства) выбывающей группы	13,485,178	(3,855,346)	-	-	13,730,577	-	-

Прекращенная деятельность

Группа представила результаты деятельности дочерних организаций АО «Транстелеком» и ТОО «Тұлпар-Тальго» как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

4 мая 2015 г. Группа продала третьей стороне доли участия в уставном капитале дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», согласно договорам купли-продажи доли участия в уставном капитале дочерних организаций от 31 декабря 2014 г.

Активы и обязательства выбывших дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» на дату выбытия представлены следующим образом:

	По состоянию на 4 мая 2015 г.
Активы	
Основные средства	30,096,095
Нематериальные активы	374,472
Прочие долгосрочные активы	20,520
Товарно-материальные запасы	13,317,926
Торговая дебиторская задолженность	22,074,751
Прочие текущие активы	10,737,214
Денежные средства и их эквиваленты	4,218,292
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	80,839,270
Обязательства	
Займы	4,083,755
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,412,695
Отложенные налоговые обязательства	2,365,327
Торговая кредиторская задолженность	18,332,427
Прочие налоги	1,586,450
Прочие долгосрочные обязательства	94,147
Прочие текущие обязательства	24,642,312
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	52,517,113
Выбывшие чистые активы	28,322,157

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»:

	2015 г.
Денежное вознаграждение полученное	16,029,070
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(4,218,292)
Чистый приток денежных средств	11,810,778

Результаты от прекращенной деятельности за 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	2016 г.		
	АО «Транстелеком»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	13,758,406	-	13,758,406
Себестоимость	(7,171,889)	-	(7,171,889)
Общие и административные расходы	(2,994,630)	(969,935)	(3,964,565)
Прочие прибыли и убытки	17,989	35,619	53,608
Финансовые доходы	817,240	32,084	849,324
Финансовые затраты	(6,035,743)	(150,016)	(6,185,759)
Убыток от курсовой разницы	(91,746)	(1,014,604)	(1,106,350)
Убыток до налогообложения	(1,700,373)	(2,066,852)	(3,767,225)
Расходы по подоходному налогу	(1,140,486)	-	(1,140,486)
Убыток от прекращенной деятельности за год	(2,840,859)	(2,066,852)	(4,907,711)
Базовый убыток на акцию (тенге)	(6)	(4)	(10)

	2015 г.			
	АО «Транстелеком»	Дочерние организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	8,004,553	1,410,052	-	9,414,605
Себестоимость	(6,199,705)	(454,820)	-	(6,654,525)
Общие и административные расходы	(2,529,716)	(1,514,943)	(1,681,547)	(5,726,206)
Прочие прибыли и убытки	70,966	34,906	(91,585)	14,287
Финансовые доходы	419,061	41,442	34,942	495,445
Финансовые затраты	(5,286,321)	(97,911)	(238,129)	(5,622,361)
Прибыль от курсовой разницы	1,057,410	42,433	327,255	1,427,098
Убыток до налогообложения	(4,463,752)	(538,841)	(1,649,064)	(6,651,657)
Расходы по подоходному налогу	(1,045,215)	(750,700)	(324,142)	(2,120,057)
Убыток от прекращенной деятельности за период	(5,508,967)	(1,289,541)	(1,973,206)	(8,771,714)
Сумма вознаграждения по реализации дочерних организаций	-	16,029,070	-	16,029,070
Выбывшие чистые активы	-	(28,322,157)	-	(28,322,157)
Выбывшие неконтролирующие доли	-	13,389,698	-	13,389,698
Прибыль от выбытия дочерних организаций	-	1,096,611	-	1,096,611
Убыток от прекращенной деятельности за период	(5,508,967)	(192,930)	(1,973,206)	(7,675,103)
Убыток на акцию (тенге)	(11)	(2)	(3)	(16)

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

	2016 г.	2015 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	16,856,436	9,035,574
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6,649,162)	(17,383,946)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(4,485,219)	12,978,087
Чистый приток денежных средств	5,722,055	4,629,715

16. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2015 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
Выпущенные и размещенные новые акции	-	3,070,025	72,063,911
На 31 декабря 2015 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896
Выпущенные и размещенные новые акции	-	1,365,676	128,066,584
На 31 декабря 2016 г.	502,040,458	496,063,720	993,460,480

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Выпуск акций

В течение 2016 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- выпуск 464,000, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 46,400,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу», «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу», «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;
- выпуск 741,830 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 74,183,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Развитие железнодорожного узла Астана, включая строительство вокзального комплекса» и «Строительство железнодорожных линий Жезказган – Бейнеу»;
- выпуск 73,400 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 7,340,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;
- выпуск 642 акций на сумму 57,780 тыс. тенге, в оплату которых было получено помещение в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Группы;
- выпуск 85,804 акций на сумму 85,804 тыс. тенге, в оплату которых были получены 7 зданий железнодорожных вокзалов и 4 пассажирские платформы.

В течение 2015 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- (a) выпуск 361,907 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 36,190,700 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь»;
- (b) выпуск 67,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 6,700,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Завершение строительства железных дорог линии Боржакты-Ерсай»;
- (c) выпуск 48,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 4,800,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромной переправы в порту Курык»;
- (d) выпуск 83,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 8,300,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство вторых железнодорожных путей на участке Алматы 1 – Шу»;
- (e) выпуск 2,472,492 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 12,348,237 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу» и «Создание и комплексное развитие специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота»;
- (f) выпуск 37,626 акций, в оплату которых были получены 35% акций дочерней организации АО «Казахская Академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева» на сумму 3,724,974 тыс. тенге.

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Основные средства, полученные Компанией	-	50,816
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	3,189,571	7,116,385
Досрочное погашение займов, полученных от Акционера	9,581,005	-
	<u>12,770,576</u>	<u>7,167,201</u>

В течение 2016 г. была признана корректировка займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости в сумме 3,986,964 тыс. тенге (2015 г.: 8,895,481 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге (2015 г.: 1,779,096 тыс. тенге) (Примечание 17).

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Группа в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, передала непрофильные активы, в том числе административно-технологический комплекс «Transport tower», комплекс средств Реабилитационного центра, оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Актива в пользу Акционера (Примечание 31), и активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве Активов для реализации государству (Примечание 11). Эффект досрочного погашения был учтен в капитале, поскольку сделка проводилась с конечным Акционером и являлась частью отдельного соглашения, а не досрочным погашением в соответствии с существующими условиями договора займа.

В течение 2015 г. Компания получила основные средства, оцененные на сумму 50,816 тыс. тенге, взамен которых акции не выпускались.

Данные вклады были отражены в составе нераспределенной прибыли Группы.

Резерв от пересчета иностранных валют

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

Резерв по хеджированию

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

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

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

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

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. эффективная часть в размере 4,417,426 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход (2015 г.: 43,491,357 тыс. тенге). Неэффективная часть в размере 45,526 тыс. тенге отнесена на финансовые затраты (2015 г.: 16,743 тыс. тенге).

Дивиденды

В течение 2015 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2014 г. на сумму 4,559,619 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 21 и 31).

Прочие распределения

В 2012 и 2014 г. Группа приняла неотменяемое обязательство по строительству многофункционального Ледового дворца и детского сада в г. Астана и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство.

В течение 2016 г. Группа признала дополнительное обязательство на сумму НДС в размере 195,587 тыс. тенге, возникшего в результате передачи детского сада местным органам власти и уменьшила неотменяемое обязательство на сумму 30,315 тыс. тенге в связи с уменьшением затрат на строительство (2015 г.: дополнительное распределение на сумму 952,660 тыс. тенге).

В течение 2016 г. в связи с уменьшением затрат на строительство многофункционального Ледового дворца Группа признала уменьшение неотменяемого обязательства и, соответственно, восстановила распределение на сумму 823,196 тыс. тенге.

Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля

В июне 2016 г. Группа реализовала 49% из 100% акций АО «Транстелеком» третьей стороне и получила денежное вознаграждение в размере 9,000,000 тыс. тенге. В результате, возникла неконтрольная доля участия в АО «Транстелеком» в размере 11,425,063 тыс. тенге, при этом разница в размере 2,425,063 тыс. тенге была признана в составе нераспределенной прибыли Группы.

17.ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	382,813,330	8.20	467,861,572	8.42
Выпущенные долговые ценные бумаги	715,583,589	6.26	852,871,232	6.36
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	85,525,355	5.88	53,905,289	3.78
Выпущенные долговые ценные бумаги	55,757,500	16.92	-	
	<u>1,239,679,774</u>		<u>1,374,638,093</u>	
Текущая часть займов	141,561,817		199,754,238	
Долгосрочная часть займов	1,098,117,957		1,174,883,855	
	<u>1,239,679,774</u>		<u>1,374,638,093</u>	

Займы, не включая долговые ценные бумаги, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение года	131,291,780	75,052,223
От 1 до 2 лет	40,488,001	48,110,930
От 2 до 3 лет	40,383,364	123,084,189
От 3 до 4 лет	40,276,838	35,361,210
От 4 до 5 лет	33,725,480	34,119,006
Свыше 5 лет	182,173,222	206,039,303
	<u>468,338,685</u>	<u>521,766,861</u>

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	803,503,513	916,750,198
Тенге	283,039,276	280,656,118
Евро	53,664,002	72,263,520
В другой валюте	99,472,983	104,968,257
	<u>1,239,679,774</u>	<u>1,374,638,093</u>

Досрочное погашение

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Группа досрочно погасила основной долг по займам, полученным от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, путем передачи непрофильных активов (Примечание 16). Займы были получены в 2011–2015 гг. из средств республиканского бюджета на общую сумму 48,948,650 тыс. тенге на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов со ставкой вознаграждения 0.075 – 0.75% годовых со сроком погашения в 2036–2045 гг. Досрочное погашение было отражено в капитале.

Займы полученные

В течение 2016 г. Группа получила следующие займы:

Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)

Заем 1

В рамках кредитного договора, заключенного 19 декабря 2013 г. с ЕБРР на общую сумму 40,000,000 долларов США на финансирование проекта «Приобретение и установка компонентов энергоэффективности в стационарных устройствах, таких как тепловые насосы, солнечные коллекторы, эффективное освещение, газовые котлы» в июне 2016 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «KTZ Express Shipping», освоила займ в размере 14,000,000 долларов США (4,787,580 тыс. тенге). В ноябре 2016 г. дополнительным соглашением Группой была уменьшена общая сумма лимита по договору на 15,750,000 долларов США.

Эффективная процентная ставка по займу составила 6.09% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Заем 2

В апреле 2016 г. между Группой и ЕБРР было подписано дополнительное соглашение к кредитному договору от 24 июля 2015 г. на общую сумму 300,000,000 долларов США, в котором было предусмотрено уменьшение суммы займа до 100,000,000 долларов США.

В апреле 2016 г. Группа освоила 100,000,000 долларов США (32,766,000 тыс. тенге) для рефинансирования части Еврооблигаций, выпущенных в 2006 г. в сумме 350,000,000 долларов США. Вознаграждение по займу погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.5% годовых. Основной долг погашается полугодовыми платежами до 2024 г.

22 декабря 2016 г. Группа, в лице Компании и ее дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила с ЕБРР Соглашение о реструктуризации займов на общую сумму 180,913,719 долларов США путем объединения Займа 2 и займов, ранее полученных АО «Қазтеміртранс» в сумме 250,000,000 долларов США на приобретение подвижного состава. В результате были пересмотрены сроки погашения с 2023 г. до 2026 г. для Компании и с 2019 г. до 2026 г. для АО «Қазтеміртранс». Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых. Основной долг погашается полугодовыми платежами, начиная с октября 2017 г. до полного погашения в 2026 г. Реструктуризация займов была учтена как модификация имеющихся финансовых обязательств.

Акционер

20 июля 2016 г. Группа заключила новый кредитный договор с Акционером на сумму 5,500,000 тыс. тенге. Займ выдан на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займ не обеспечен. Проценты по займу погашаются годовыми платежами с

10 июня 2017 г. по ставке вознаграждения в размере 0.075% годовых. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2046 г. Группа имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займ был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки процента 7.34%. В течение 2016 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 3,986,964 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли (Примечание 16).

«HSBC Франция»

В рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г. на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к ним, Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в 2016 г. освоила заемные средства на общую сумму 61,660,832 евро (23,932,554 тыс. тенге) (включая премию COFACE). Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.75%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2026 г. Заем получен под гарантию Компании. Эффективная процентная ставка по займу составила 12.86% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

В декабре 2016 г. было осуществлено частичное досрочное погашение основного долга в сумме 75,815,516 евро (26,687,820 тыс. тенге) и сокращен срок займа. В связи с этим была выплачена комиссия за досрочное погашение займа в сумме 16,578,502 евро (5,832,915 тыс. тенге) и признана в составе финансовых расходов. Срок погашения основного долга был пересмотрен до 2020 г. Изменения условий кредитного соглашения были учтены как модификация имеющегося кредитного соглашения.

АО «Банк Развития Казахстана»

В мае 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», внесла изменения в кредитное соглашение с АО «Банк Развития Казахстана» от 7 августа 2007 г., на сумму 75,000,000 долларов США в целях финансирования первого этапа инвестиционного проекта «Расширение Актауского международного торгового морского порта в северном направлении. Строительство мола и волнолома». Дополнительным соглашением изменена ставка вознаграждения с действующей 8.078% на 6 мес. LIBOR + 5.14%, за счет замещения источника финансирования по договору займа (средства банка «Sumitomo Mitsui Banking Corporation»). Изменения условий кредитного соглашения были учтены как модификация имеющегося кредитного соглашения.

АО «Народный Банк Казахстана»

Заем 1

В рамках соглашения о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана», заключенного 15 апреля 2016 г. на сумму 100,000,000 долларов США для рефинансирования части Еврооблигаций, выпущенных в 2006 г. в сумме 350,000,000 долларов США, Группой в апреле 2016 г. были привлечены заемные средства в размере 50,000,000 долларов США (16,690,500 тыс. тенге). По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком на 12 месяцев, после чего он подлежит погашению полугодовыми платежами сроком до 2021 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 5.65% годовых. Заем без обеспечения. Эффективная процентная ставка по займу составила 5.74% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Заем 2

В рамках соглашения о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана», заключенного 9 декабря 2016 г. на сумму 100,000,000 долларов США для рефинансирования части задолженности перед «HSBC Франция», Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в декабре 2016 г. привлекла заемные средства в размере 33,112,000 тыс. тенге. Заем подлежит погашению полугодовыми платежами сроком до 2023 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 14.0% годовых. Заем без обеспечения. Эффективная процентная ставка по займу составила 14.38% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%)	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	383,857,203	391,928,889
6.375%-ые Еврооблигации (100%)	6 октября 2020 г.	LSE	236,673,280	241,414,460
7%-ые Еврооблигации (98.292%)	11 мая 2016 г.	SGX-ST	-	120,045,700
3.638%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	61,813,397	64,696,345
16.92%-ые (ставка инфляции+2.52%) АО «ЕНПФ»	25 апреля 2026 г.	KASE	55,757,500	-
2.59%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	33,239,709	34,785,838
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			771,341,089	852,871,232
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			10,270,037	124,702,015
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			761,071,052	728,169,217
			771,341,089	852,871,232

Для рефинансирования части Еврооблигаций, выпущенных Группой в 2006 г. в сумме 350,000,000 долларов США, 25 апреля 2016 г. Группа разместила облигации на внутреннем рынке объемом 50,000,000 тыс. тенге сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения по данным облигациям является рыночной и индексируется к годовому уровню инфляции + 2.52% (16.92% годовых в первый купонный год).

11 мая 2016 г. Группа погасила 10-летние Еврооблигации, выпущенные в 2006 г. на Сингапурской фондовой бирже (SGX-ST) в сумме 350,000,000 долларов США с купонной ставкой 7% годовых.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 32.

Кредитные соглашения и их нарушение

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

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

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получено письмо-соглашение о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа соответствовала требованиям кредитных соглашений с ЕБРР.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получены письма-соглашения о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР и HSBC Франция.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2016–2017 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- ▶ единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ▶ ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- ▶ предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- ▶ материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- ▶ юбилеи работающих и пенсионеров;
- ▶ материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- ▶ прочие льготы.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Общая сумма обязательств на начало года	31,683,653	30,156,756
Текущая стоимость услуг	1,255,578	1,258,561
Стоимость прошлых услуг	1,490,261	635,214
Стоимость вознаграждения	2,384,060	2,064,322
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	(4,009,740)	(152,951)
Выплаты, произведенные за год	(2,465,603)	(2,951,913)
Актuarная (-ый) (прибыль)/убыток, признанная (-ый) в прибылях и убытках за год	(547,476)	647,973
Перевод в/из обязательства выходящей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(470,624)	36,463
Выбытие дочерних организаций	(189,569)	(10,772)
Общая сумма обязательств на конец года	29,130,540	31,683,653
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	2,960,557	3,254,055
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	26,169,983	28,429,598
	29,130,540	31,683,653

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализации (Примечание 23)	3,980,118	3,932,608
Общие и административные расходы (Примечание 24)	606,129	588,150
Итого признано в прибылях и убытках за год (относящиеся к продолжающейся деятельности)	4,586,247	4,520,758

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

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконта	9.60%	7.29%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.5% (в среднем)	5.90% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.5% (в среднем)	7.20% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.0% (в среднем)	10.20% (в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 8.3%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

19. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	1,215,067	3,403,820
Корректировка подоходного налога прошлых лет	118,670	1,772,332
Экономия по отложенному подоходному налогу	(6,096,971)	(14,177,327)
	(4,763,234)	(9,001,175)

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	41,421,096	(461,307,781)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический (-ая) расход/(экономия) по налогу по официальной ставке	8,284,219	(92,261,556)

	2016 г.	2015 г.
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	118,670	1,772,332
Невычитаемые расходы	11,366,924	20,019,075
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(24,533,047)	61,468,974
Экономия по подоходному налогу, отраженная в прибыли и убытках (относящихся к продолжающейся деятельности)	(4,763,234)	(9,001,175)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	128,598,283	97,725,451
Разница в дебиторской задолженности	3,109,493	3,908,672
Начисленные обязательства в отношении работников	2,336,725	2,457,249
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	2,273,781	2,238,931
Прочее	1,625,773	344,272
	137,944,055	106,674,575
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(129,312,036)	(106,674,575)
Отложенные налоговые активы	8,632,019	-
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(307,907,254)	(284,778,900)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(44,890,129)	(49,942,550)
Расходы будущих периодов	(856,264)	(1,473,980)
Прочее	(15,919)	-
	(353,669,566)	(336,195,430)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	129,312,036	106,674,575
Отложенные налоговые обязательства	(224,357,530)	(229,520,855)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(215,725,511)	(229,520,855)
	2016 г.	2015 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(229,520,855)	(240,880,392)
Отражено в прибылях и убытках	6,096,971	13,132,112
Отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала	4,297,609	(1,779,096)

	2016 г.	2015 г.
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	2,214,906	-
Перевод из (обязательств)/активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(8,572)	25,881
Выбытие дочерних организаций	314,581	(19,360)
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	879,849	-
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	<u>(215,725,511)</u>	<u>(229,520,855)</u>

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к перенесенным налоговым убыткам. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2016 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 3,806,189 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 64,231,715 тыс. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их понесения.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	38,204,408	37,498,000
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	53,630,962	36,658,975
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	32,099,886	22,823,523
Прочая кредиторская задолженность	518,543	301,129
	<u>124,453,799</u>	<u>97,281,627</u>

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2016 г.	2015 г.
Тенге	103,845,042	91,115,840
Доллары США	16,746,337	3,319,841
Швейцарские франки	444,343	481,334
В других валютах	3,418,077	2,364,612
	<u>124,453,799</u>	<u>97,281,627</u>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 61 дней (2015 г.: 55 дней).

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы полученные	36,531,256	41,227,532
Задолженность по дивидендам (Примечание 16)	16,424,670	16,424,670
Задолженность по заработной плате	14,687,152	5,672,409
Резервы по неиспользованным отпускам	9,897,257	11,265,432
Доходы будущих периодов	5,935,882	5,225,137
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	4,440,239	3,971,576
Обязательства по договорам финансовых гарантий	4,399,245	-
Прочие обязательства	4,351,172	4,663,680
	<u>96,666,873</u>	<u>88,450,436</u>
Текущая часть прочих обязательств	92,267,628	88,450,436
Долгосрочная часть прочих обязательств	4,399,245	-
	<u>96,666,873</u>	<u>88,450,436</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

Как раскрыто в Примечании 29, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным ассоциированными предприятиями ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод». По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа оценила справедливую стоимость финансовых гарантий и признала в составе инвестиций в ассоциированные предприятия на сумму 4,399,245 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного налога на сумму 879,849 тыс. тенге (Примечание 8).

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	29,341,540	26,200,585
Штрафы полученные	2,903,295	3,745,845
	<u>32,244,835</u>	<u>29,946,430</u>

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома.

Штрафы полученные, в основном, представляют собой доходы от пени, связанные с несвоевременным вывозом грузов со станций назначения и за нарушение условий хозяйственных договоров.

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 г.	2015 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	230,445,645	219,810,748
Износ и амортизация	109,123,181	99,687,648
Ремонт и обслуживание	75,480,043	60,337,493
Топливо и горюче-смазочные материалы	72,176,287	66,053,137
Работы и услуги производственного характера	46,699,053	51,480,402
Материалы и запасы	46,061,978	40,069,113
Электроэнергия	39,796,578	40,441,072
Налоги	14,182,546	13,035,528
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	3,980,118	3,932,608
Услуги связи	3,355,347	1,623,103
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,789,336	2,575,612
Командировочные расходы	2,098,496	2,320,269
Страхование	1,309,050	2,142,908
Операционная аренда	1,219,558	1,638,325
Транспортные услуги	1,029,195	1,082,685
Прочее	9,106,189	10,538,083
	<u>658,852,600</u>	<u>616,768,734</u>

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	35,849,356	31,525,512
Налог на имущество и прочие налоги	12,849,299	10,998,906
Износ и амортизация	4,889,502	5,817,511
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	4,836,673	4,388,328
Командировочные расходы	1,379,835	1,035,886
Расходы по операционной аренде	1,185,762	129,523
Услуги банка	1,040,357	879,082
Прочие услуги сторонних организаций	951,464	446,159
Материалы	873,784	583,992
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	810,630	751,107
Реклама	768,555	679,289
Коммунальные расходы и содержание зданий	760,108	811,470
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	606,129	588,150

	2016 г.	2015 г.
Расходы на содержание объектов социальной сферы	468,859	335,038
Страхование	238,886	210,342
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	212,611	253,380
Ремонты и обслуживание	194,928	247,006
Резервы по сомнительной задолженности	128,211	9,773,595
Благотворительность и спонсорская помощь	1,796	521,180
Прочие расходы	8,397,218	5,947,073
	<u>76,443,963</u>	<u>75,922,529</u>

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

	2016 г.	2015 г.
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	4,119,683	3,367,541
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	1,731,425	1,846,564
Прочие финансовые доходы	474,090	367,705
	<u>6,325,198</u>	<u>5,581,810</u>

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2016 г.	2015 г.
Затраты по процентам по займам	77,995,432	54,673,080
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,350,988
Затраты по финансовой аренде	69,923	76,744
Прочие финансовые затраты	7,352,539	1,783,466
	<u>85,417,894</u>	<u>60,884,278</u>

27. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

АО «Алматинский вагоноремонтный завод»

В августе 2016 г. Группа продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации АО «Алматинский вагоноремонтный завод» согласно договору купли-продажи от 12 ноября 2015 г. Общая стоимость реализации составила 4,700,000 тыс. тенге, расчет согласно условиям договора осуществляется четырьмя равными платежами в течение одного года с момента заключения договора. Право собственности переходит после первоначального платежа. В августе 2016 г. Компания получила авансовый платеж в размере 1,175,000 тыс. тенге и, соответственно, потеряла контроль над АО «Алматинский вагоноремонтный завод».

Прочие

В течение 2016 г. Группа продала третьей стороне 100% долю участия в уставном капитале ТОО «Магистраль-Қызметі» и ТОО «Біржан – Атырау». В результате продажи Группа потеряла контроль над дочерними организациями.

В течение 2015 г. Группа продала третьей стороне 100% акций и долей участия в дочерних организациях АО «Центр транспортного сервиса», ТОО «Гасыр Мангистау» и ТОО «Ак Берен». В результате продажи Группа потеряла контроль над дочерними организациями.

Прибыль от выбытия дочерних организаций:

	2016 г.			2015 г.
	АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Прочие	Итого	Прочие
Сумма вознаграждения от выбытия дочерних организаций	4,700,000	299,401	4,999,401	2,003,863
Выбывшие чистые (активы)/ обязательства	(2,658,235)	153,109	(2,505,126)	(491,852)
Неконтролирующие доли	98	–	98	–
Прибыль от выбытия	2,041,863	452,510	2,494,373	1,512,011

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

	2016 г.			2015 г.
	АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Прочие	Итого	Прочие
Денежное вознаграждение	4,700,000	299,401	4,999,401	2,003,863
За вычетом дебиторской задолженности от продажи (Примечание 14)	(3,525,000)	–	(3,525,000)	–
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(311,783)	(1,666)	(313,449)	(529,000)
Итого	863,217	297,735	1,160,952	1,474,863

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2016 и 2015 г. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное количество простых акций	495,218,425	492,114,758
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	40,979,582	(460,875,531)
Прибыль/(убыток) на простую акцию (тенге)	83	(937)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	45,887,293	(453,200,428)
Прибыль/(убыток) на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)	93	(921)

	2016 г.	2015 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,145,408,597	955,626,787
Количество простых акций в обращении	496,063,720	494,698,044
Балансовая стоимость одной акции, в тенге ³	2,309	1,932

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,136,590,240 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 409,412,239 тыс. тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение длинномерных рельсов у ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» на сумму 165,347,877 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: ноль), электровозов у ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на сумму 119,284,504 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 179,246,693 тыс. тенге) и тепловозов у совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» на сумму 714,652,200 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 41,849 тыс. тенге).

Прочие договорные обязательства

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

На основании проведенной оценки руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Группа не создала резерв по оценочному обязательству.

Условные обязательства

Судебные иски

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

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По состоянию на 31 декабря 2016 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее.

По Компании в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2009 г. по 2011 г. выявлены суммы НДС в размере 4,443,986 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также начислены пени в размере 2,712,425 тыс. тенге.

³ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи («КФБ»)

По дочерней организации АО «Пассажи́рские перевозки» в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2013 г. по 2014 г. выявлены суммы НДС в размере 562,565 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также доначислен НДС в размере 28,961 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2016 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

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

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Гарантии представлены следующим образом:

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	17 сентября 2012 г.	до 2023 г.	2,370,000 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2023 г.	24,922,472 тыс. тенге

В Примечании 21 отражена справедливая стоимость данных гарантий. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше, которые бы потребовали признания резервов по данным гарантиям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами Группа получила письмо-соглашение о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

Финансовая аренда

В декабре 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажи́рские перевозки», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду 43 вагонов, произведенных ТОО «Тұлпар-Тальго», с общей стоимостью 12,938,279 тыс. тенге, сроком на 20 лет и ставкой вознаграждения 1.75% годовых. Группа выступает в качестве арендатора. Начало финансовой аренды ожидается в декабре 2017 г.

30. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
			2016 г.	2015 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «КТЖ – Грузовые перевозки» (АО «Локомотив»)	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	100	100
7. АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	–	100
8. АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	–	100
9. АО «Казтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	–	100
10. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	51	100
11. ТОО «Магистраль қызметі»	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	–	100
12. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
13. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	100	100
14. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
15. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	100	100
16. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» ⁴	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
17. ТОО «Порт-Курык» (ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»)	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	100	100

В течение 2016 г. была проведена реорганизация дочерних организаций Компании АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «KTZ Express» путем присоединения к ним дочерних организаций АО «Локомотивный сервисный центр» и АО «Казтранссервис», соответственно.

В течение 2016 г. были реализованы третьей стороне 100% акций АО «Алматинский вагоноремонтный завод» и 100% доли участия в ТОО «Магистраль қызметі» (Примечание 27) и 49% акций АО «Транстелеком» (Примечание 15).

⁴ В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

31. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	Акционер	Ассоции- рованные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Груп- па является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны	
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2016 г.	-	9,580,245	7,397,824	1,656,854	-
	2015 г.	-	3,614,794	13,861,465	410,365	-
<i>в т.ч. резерв по сомнительной задолженности</i>	2016 г.	-	(16,763)	(191,312)	(33,552)	-
	2015 г.	-	-	(5,753)	(1,454,035)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2016 г.	-	1,619,534	4,299,385	3,816,564	-
	2015 г.	-	1,015,857	3,590,081	1,938,274	20
Текущие счета и вклады	2016 г.	-	-	-	-	309
	2015 г.	-	-	-	-	792
Денежные средства, ограниченные в использовании	2016 г.	-	-	-	-	357,811
	2015 г.	-	-	-	-	862,705
Займы выданные	2016 г.	-	-	99,428	-	-
	2015 г.	-	-	1,301,568	-	-
<i>в т.ч. резерв по обесценению займов</i>	2016 г.	-	-	(590,075)	-	-
	2015 г.	-	-	(562,131)	-	-
Займы полученные	2016 г.	152,960,581	-	-	-	43,813,136
	2015 г.	171,249,829	-	-	-	50,480,696

		Акционер	Ассоции- рованные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Груп- па является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Обязательства по финансовой аренде	2016 г.	-	-	-	-	136,052
	2015 г.	-	-	-	-	229,092
Дивиденды к получению	2016 г.	-	-	1,663,776	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате	2016 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2015 г.	16,424,670	-	-	-	-

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоции- рованные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа являет- ся участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2016 г.	-	636,232	39,022,259	16,957,257	-
	2015 г.	-	73,706	21,811,681	24,805,368	-
(Начисленные)/ восстановленные резервы по сомнительной задолженности	2016 г.	-	(16,763)	(191,312)	1,420,483	-
	2015 г.	-	-	(5,287)	(317,258)	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2016 г.	-	55,815,681	3,782,148	10,068,762	19
	2015 г.	-	5,581,952	30,468,830	13,639,711	1,706
Выдача займов	2016 г.	-	-	810,928	-	-
	2015 г.	-	-	4,965,051	-	-
Погашение займов выданных	2016 г.	-	-	2,093,503	-	-
	2015 г.	-	-	2,963,152	-	-
Получение займов	2016 г.	5,500,000	-	-	-	1,070,299
	2015 г.	8,862,000	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2016 г.	48,948,658	-	-	-	7,527,599
	2015 г.	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2016 г.	-	-	225,229	-	-
	2015 г.	-	-	32,810	-	-

		Акционер	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Финансовые расходы	2016 г.	8,761,044	-	58,425	-	3,523,381
	2015 г.	8,097,515	-	85,505	-	3,183,738
Объявленные дивиденды	2016 г.	-	-	-	-	-
	2015 г.	4,559,619	-	-	-	-
Дивиденды к получению	2016 г.	-	-	3,128,141	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2016 г.	128,066,584	-	-	-	-
	2015 г.	72,063,911	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. некоторые займы Группы на общую сумму 3,285,544 тыс. тенге и 4,096,677 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по некоторым займам ассоциированных предприятий Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 21 и 29).

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

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства					Долгосрочное обязательство
	Оборудование теле-радиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2015 г.	28,238,638	247,276	750,000	-	29,235,914	48,601,265
Начислено за год	-	-	952,660	-	952,660	-
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	-	30,188,574	48,601,265
Начислено за год	-	-	195,587	-	195,587	-
Уменьшение обязательств	-	-	(30,315)	-	(30,315)	(823,196)
Списано в течение года	(28,238,638)	-	(1,825,478)	-	(30,064,116)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)

	Текущие обязательства					Долгосрочное обязательство
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы					Долгосрочные активы
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2015 г.	28,238,638	247,276	511,535	-	28,997,449	23,850,672
Поступления	-	-	1,160,810	-	1,160,810	17,417,702
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	-	30,158,259	41,268,374
Поступления	-	-	-	-	-	6,509,695
Выбытие	(28,238,638)	-	(1,629,891)	-	(29,868,529)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-

Оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Активов в пользу Акционера, в декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера было передано в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., строительство ледового дворца г. Астана полностью завершено и объект введен в эксплуатацию. Группа классифицировала данный актив и соответствующее неотменяемое обязательство в пользу Акционера как текущие, так как ожидает, что передача акимату г. Астана будет завершена в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 14 человек по состоянию на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 13 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 574,755 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 486,357 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые ценные бумаги (Еврооблигации), обязательства по финансовой аренде, деньги и краткосрочные вклады, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2015 г.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и обязательства по финансовой аренде, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Группы (включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования, нераспределенную прибыль и неконтролирующую долю).

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы с плавающей процентной ставкой.

Следующая таблица раскрывает чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Увеличение/ Уменьшение процентных ста- вок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до на- логообложения/ капитал	Увеличение/ Уменьшение процентных ста- вок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до на- логообложения/ капитал
Доллары США	60/(8)	(499,987)/66,665	50/(12)	(261,435)/62,744
Тенге	60/(8)	(303,857)/40,514	50/(12)	(6,640)/1,594

Валютный риск

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Группа размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российских рублей и другой валюты при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Увеличение/ Уменьшение в обменном курсе	Влияние на прибыль до налогообложе- ния	Влияние на капитал	Увеличение/ Уменьшение в обменном курсе	Влияние на прибыль до налогообло- жения	Влияние на капитал
Доллары США	13%/(13%)	(102,659,544)/ 102,659,544	-	60%/(20%)	(519,146,138)/ 173,048,713	-
Евро	15%/(15%)	(8,309,478)/ 8,309,478	-	60%/(20%)	(43,222,489)/ 14,407,496	-
Российские рубли	23%/(19%)	(124,392)/ 102,759	-	40%/(29%)	133,661/ (96,904)	-
Швейцарские франки	15%/(15%)	24,266/ (24,266)	(14,257,966)/ 14,257,966	60%/(20%)	(32,784)/ 10,928	(59,689,310)/ 19,896,437
В другой валюте	15%/(15%)	(653,534)/ 653,534	-	60%/(20%)	(3,286,138)/ 1,095,379	-

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, эффект на сумму 4,417,426 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2015 г.: 43,491,357 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами (при наличии таковых), на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

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. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 29.

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

Группа контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 23,776,141 тыс. тенге.

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/ договорами гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых ковенантов. Так, получены письма-соглашения о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция и АО «Банк Развития Казахстана».

С целью рефинансирования долгосрочных займов, полученных дочерними организациями Группы АО «Қаз-теміртранс» и АО «КТЖ – Грузовые перевозки» от Акционера на общую сумму 75,000,000 тыс. тенге, Группа намерена осуществить выпуск облигаций на внутреннем рынке Российской Федерации в размере до 10-15 млрд. российских рублей.

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.

	До 1 месяца	1–3 месяца	3 месяца – 1 год	1–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2016 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	109,480,452	12,922,007	2,051,340	–	–	124,453,799
Прочие текущие обязательства	–	–	4,351,172	–	–	4,351,172
<i>Процентные:</i>						
Займы	14,822,109	11,378,646	166,484,226	695,639,570	1,474,260,485	2,362,585,036
Финансовые гарантии	506,501	8,091,690	26,978,086	28,728,978	27,591,296	91,896,551
	124,809,062	32,392,343	199,864,824	724,368,548	1,501,851,781	2,583,286,558
2015 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	64,727,938	20,731,983	11,821,706	–	–	97,281,627
Прочие текущие обязательства	–	–	4,663,680	–	–	4,663,680
<i>Процентные:</i>						
Займы	18,028,832	10,393,658	234,049,141	854,365,077	1,516,137,093	2,632,973,801
Финансовая аренда	70,177	163,704	698,882	2,849,893	–	3,782,656
	82,826,947	31,289,345	251,233,409	857,214,970	1,516,137,093	2,738,701,764

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопре- делен- ный срок погашения ⁵	Итого
2016 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные Вклады	25,494,025	809,023	-	-	-	26,303,048
Проценты по краткосрочным вкладам	30,918	-	35,385	-	-	66,303
Прочие финансовые активы	-	3,287,073	11,901,019	2,333,030	-	17,521,122
Проценты по прочим финансовым активам	-	36,907	325,437	549,700	-	912,044
Денежные средства и их эквиваленты	9,981,319	-	-	-	-	9,981,319
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	12,693,806	-	-	-	-	12,693,806
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	1,782,029	-	-	1,782,029
Торговая дебиторская задолженность	3,976,777	28,965	11,257,448	270,544	8,094,689	23,628,423
	52,176,845	4,161,968	25,301,318	3,153,274	8,094,689	92,888,094
2015 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	19,886,199	61,474	2,970,622	-	-	22,918,295
Проценты по краткосрочным вкладам	217,112	1,026	199,870	-	-	418,008
Прочие финансовые активы	6,758,521	344,470	32,517,979	-	-	39,620,970
Проценты по прочим финансовым активам	29,701	3,759	911,200	-	-	944,660
Денежные средства и их эквиваленты	12,192,810	-	-	-	-	12,192,810
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	32,727,024	-	-	-	-	32,727,024
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	2,393,520	-	-	2,393,520
Торговая дебиторская задолженность	9,543,141	42,794	30,127	137,719	11,264,107	21,017,888
	81,354,508	453,523	39,023,318	137,719	11,264,107	132,233,175

⁵ В связи с неопределенностью срока возмещения сомнительной задолженности, Группа включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в составе неопределенного срока погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Займы

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	969,745	969,745	1,940,673	1,940,673
Прочие финансовые активы	17,549,976	17,549,976	39,705,096	39,705,096
Займы	468,338,685	451,931,634	521,766,861	492,188,671
Долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	771,341,089	790,399,781	852,871,232	801,131,583
Финансовые гарантии	4,399,245	4,399,245	-	-
Финансовая аренда	-	-	2,682,872	2,682,872

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	-	969,745	-	969,745
Прочие финансовые активы	-	17,549,976	-	17,549,976
Итого	-	18,519,721	-	18,519,721
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	790,399,781	-	-	790,399,781
- банковские кредиты	-	277,311,629	7,705,421	285,017,050
- займы от связанных сторон	-	166,914,584	-	166,914,584
- финансовые гарантии	-	4,399,245	-	4,399,245
Итого	790,399,781	448,625,458	7,705,421	1,246,730,660

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	-	1,940,673	-	1,940,673
Прочие финансовые активы	-	39,705,096	-	39,705,096
Итого	-	41,645,769	-	41,645,769
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	801,131,583	-	-	801,131,583
- банковские кредиты	-	269,838,663	9,582,751	279,421,414
- займы от связанных сторон	-	212,767,257	-	212,767,257
- финансовая аренда	-	2,682,872	-	2,682,872
Итого	801,131,583	485,288,792	9,582,751	1,296,003,126

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

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2016 и 2015 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

33. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Государственное регулирование

С 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в законодательство Республики Казахстан по вопросам конкуренции, которые предусматривают отмену регулируемых рынков и распространение ценового регулирования на субъекты общественно-значимых рынков, оказывающих услуги по перевозке грузов, включая локомотивную тягу. Поправки исключают распространение ценового регулирования на услуги по аренде грузовых вагонов и услуги оператора вагонов (контейнеров), соответственно Группа получила возможность самостоятельно устанавливать тарифы (цены) при оказании данных услуг.

Выбытие долгосрочных активов, предназначенных для продажи

В январе 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», продала 100% акций дочерней организации АО «Центр транспортных услуг». В январе-феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», продала 100% доли участия в уставном капитале дочерних организаций ТОО «Рауан-Бурабай», ТОО «Мак-Эжибастуз» и ТОО «Бас-Балхаш». В результате продажи Группа потеряла контроль над данными дочерними организациями.

В феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», реализовала 50% акций совместного предприятия АО «Астык-Транс». В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над АО «Астык-Транс».

Займы

В феврале 2017 г. Группа получила займы от АО «Народный Банк Казахстана» со ставкой вознаграждения в размере 13%-14% на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года.

В феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», получила займы от АО «Сити Банк» со ставкой вознаграждения в размере 13% на общую сумму 2,700,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года.

В феврале 2017 г. с целью выпуска облигаций на территории Российской Федерации Группой осуществлена регистрация дочерней организации ООО «КТЖ Финанс».

В феврале 2017 г. в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г. Группа осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 170,000,000 долларов США. В результате конвертации задолженность составила 54,983,100 тыс. тенге и 10,913,719 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in cost⁶ + 2.95% для транша в тенге (Примечание 17).

Займы выданные

В январе-феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Airport Management Group», предоставила возвратную финансовую помощь организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана» в целях финансирования оборотных средств на общую сумму 10,500,000 тыс. тенге.

Дивиденды

В январе 2017 г. Группа получила от совместного предприятия «Logistic System Management B.V.» дивиденды за 2015 г. в размере 1,663,776 тыс. тенге (4,721,003 EUR).

Утверждение финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2017 г.

⁶ «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 денонминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

КОНТАКТЫ:

Акционерное общество «Национальная компания
«Қазақстан темір жолы»

010000, Республика Казахстан,
г. Астана, ул. Д.Кунаева, 6

www.railways.kz, temirzhol@railways.kz

Справочная служба:
+7 (7172) 93-01-13

Пресс-служба:
+7 (7172) 60-42-81



Design & printing by NBA Kazakhstanika
236 "B" Gagarin Ave., office 319
Almaty, Kazakhstan
+7 727 266 25 07
kazakhstanika.kz

