АО «KTZ Express»

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

АО «KTZ EXPRESS»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-54

АО «KTZ EXPRESS»

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «KTZ Express» (далее - «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена к выпуску 20 марта 2018 г. руководством Группы.

От имени руководства Группы:

Исекеш Д. Ж.
Председатель Правления (Президент)

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Рахматуллина Б. К.
Вице-президент по финансам

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Кушумбаева А. З.
Главный бухгалтер

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров Акционерного Общества «KTZ Express»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «KTZ Express» («Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 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, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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 аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

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 непрерывности 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.

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

© 2018 ТОО «Делойт». Все права защищены.

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;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие 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.

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

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

DELOITTE, LLP

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»

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечание	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	81,515,816	77,045,962
Нематериальные активы	6	1,876,084	1,899,029
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	11,291,384	11,036,732
Авансы, выданные за долгосрочные активы	8	880,320	5,450,029
Долгосрочный НДС к возмещению	9	4,710,953	4,253,103
Отложенные налоговые активы	19	5,699,223	5,612,436
Прочие долгосрочные активы	10	2,041,434	495,993
Итого долгосрочные активы		**108,015,214**	**105,793,284**
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		239,753	250,325
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	11	14,285,251	9,556,747
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	26	4,852,657	4,413,454
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		978,349	772,401
Налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	9	1,359,323	1,087,250
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	26	23,319,742	495,947
Прочие финансовые активы	14	-	3,283,260
Прочие текущие активы	13	14,761,019	7,776,113
Денежные средства и их эквиваленты	12	11,901,668	6,232,184
Итого текущие активы		**71,697,762**	**33,867,681**
Итого активы		**179,712,976**	**139,660,965**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	41,638,619	41,638,619
Резерв по пересчету иностранной валюты		4,559,384	3,901,098
Накопленный убыток		(49,016,989)	(38,387,708)
Собственный капитал акционеров материнской компании		(2,818,986)	7,152,009
Неконтролирующие доли	16	16,102,369	-
Итого капитал		**13,283,383**	**7,152,009**
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	107,498,023	103,865,487
Отложенные налоговые обязательства	19	-	43,667
Обязательства по вознаграждению работникам		77,369	70,991
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде		309,699	-
Долгосрочная часть доходов будущих периодов		109,731	-
Итого долгосрочные обязательства		**107,994,822**	**103,980,145**
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	17	1,675,477	2,638,921
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	18	11,045,605	2,823,863
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	26	25,328,443	15,535,734
Финансовая помощь полученная	26	5,332,790	2,907,219
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		6,770	49,913
Корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате		15,566	10,063
Налоги к уплате и прочие обязательные платежи		665,949	126,803
Прочие текущие обязательства	20	14,364,171	4,436,295
Итого текущие обязательства		**58,434,771**	**28,528,811**
Итого обязательства		**166,429,593**	**132,508,956**
Итого капитал и обязательства		**179,712,976**	**139,660,965**

От имени руководства Группы

Искаков Д. Ж.
Председатель Правления (Президент)

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Рахматуллина Б. К.
Вице-президент по финансам

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Кушумбаева А. З.
Главный бухгалтер

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-54 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс.тенге)

	Приме-чания	2017 г.	2016 г.
Выручка от оказания услуг	21	92,331,571	9,778,466
Себестоимость оказанных услуг	22	(91,907,362)	(6,377,595)
Валовая прибыль		**424,209**	**3,400,871**
Общие и административные расходы	23	(9,737,018)	(8,561,479)
Прочие доходы, нетто		683,745	98,347
Финансовые доходы	24	3,241,810	906,203
Финансовые расходы	25	(11,432,217)	(3,845,902)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы		(3,231,125)	3,025,153
Доля в убытке ассоциированных предприятий	7	(1,497,172)	(876,928)
Убыток до налогообложения		**(21,547,768)**	**(5,853,735)**
Экономия по корпоративному подоходному налогу	19	712,225	6,391,505
(Убыток) /прибыль за год		**(20,835,543)**	**537,770**
Прочий совокупный доход /(убыток) за вычетом налога на прибыль			
Прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытков в последующих периодах:			
Актуарный (убыток)/доход по пенсионному плану с установленными выплатами		(1,066)	4,338
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытков в последующих периодах:			
Доход/(убыток), возникающий при пересчете отчетности зарубежных предприятий		658,286	(842,216)
Прочий совокупный доход /(убыток) за год		**657,220**	**(837,878)**
Итого совокупный убыток за год		**(20,178,323)**	**(300,108)**
(Убыток)/доход, относящийся к:			
Акционеру Компании		(20,421,342)	537,770
Неконтролирующим долям		(414,201)	-
Итого совокупный убыток, относящийся к:			
Акционеру Компании		(19,764,122)	(300,108)
Неконтролирующим долям		(414,201)	-

От имени руководства Группы:

Искаков Д. Ж.
Председатель Правления (Президент)

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Рахматуллина Б. К.
Вице-президент по финансам

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Кушумбаева А. З.
Главный бухгалтер

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс.тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2016 г.	**41,638,619**	**4,743,314**	**(38,378,604)**	**-**	**8,003,329**
Прибыль за год	-	-	537,770	-	537,770
Прочий совокупный (убыток) /доход за год	-	(842,216)	4,338	-	(837,878)
Итого совокупный убыток /(доход) за год	**-**	**(842,216)**	**542,108**	**-**	**(300,108)**
Корректировка справедливой стоимости займа от Акционера за вычетом подоходного налога	-	-	169,086	-	169,086
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	(720,298)	-	(720,298)
На 31 декабря 2016 г.	**41,638,619**	**3,901,098**	**(38,387,708)**	**-**	**7,152,009**
Убыток за год	-	-	(20,421,342)	(414,201)	(20,835,543)
Прочий совокупный доход за год	-	658,286	(1,066)	-	657,220
Итого совокупный доход/(убыток) за год	**-**	**658,286**	**(20,422,408)**	**(414,201)**	**(20,178,323)**
Корректировка справедливой стоимости финансовой помощи от Акционера за вычетом подоходного налога (Примечание 26)	-	-	2,327,083	-	2,327,083
Продажа части доли в ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» (Примечание 16)	-	-	7,546,710	16,516,570	24,063,280
Дивиденды (Примечание 15)	-	-	(80,666)	-	(80,666)
На 31 декабря 2017 г.	**41,638,619**	**4,559,384**	**(49,016,989)**	**16,102,369**	**13,283,383**

От имени руководства Группы:

Искаков Д. Ж.
Председатель Правления (Президент)

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Рахматуллина Б. К.
Вице-президент по финансам

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Кушумбаева А. З.
Главный бухгалтер

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.

(в тыс.тенге)

Движение денежных средств от операционной деятельности:	**Примечания**	**2017 г.**	**2016 г.**
Убыток до налогообложения		**(21,547,768)**	**(5,853,735)**
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	22, 23	4,417,120	2,699,156
Финансовые доходы	24	(3,241,810)	(906,203)
Финансовые расходы	25	11,432,217	3,845,902
Начисление резерва по сомнительной задолженности	23	475,208	261,836
Начисление резерва по обесценению финансовой помощи выданной	23	39,204	303,345
(Восстановление)/начисление резерва по НДС	20, 23	(888,845)	888,845
Доля в убытке ассоциированных предприятий	7	1,497,172	876,928
Убыток/(доход) от курсовой разницы	27	3,231,125	(3,025,153)
Начисление резерва по обесценению незавершенного строительства	23	-	328,604
Начисление резерва по обесценению нематериальных активов	23	-	236,635
Прочие		(176,325)	26,239
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале и прочих с0442атьях:		(4,762,702)	(317,601)
Изменение в товарно-материальных запасах		10,572	(116,390)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(4,841,060)	(6,458,051)
Изменение в торговой дебиторской задолженности от связанных сторон		(439,203)	(3,086,516)
Изменение в налоговых активах, кроме корпоративного подоходного налога		(729,923)	885,372
Изменение в прочих текущих активах		(6,477,070)	(6,100,607)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		7,493,574	1,535,749
Изменение в торговой кредиторской задолженности связанным сторонам		9,792,709	13,149,732
Изменение в налогах к уплате и прочих обязательных платежах		539,146	(2,181,398)
Изменения в прочих долгосрочных активах		(1,281,150)	-
Изменение в прочих текущих обязательствах		10,809,004	1,178,475
Поступление/(выбытие) денежных средств от операционной деятельности		10,113,897	(1,511,235)
Проценты уплаченные		(3,990,868)	(1,476,165)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(543,807)	(3,532,756)
Чистые денежные средства полученные/(использованные) в операционной деятельности		**5,579,222**	**(6,520,156)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и прочих долгосрочных активов		(3,390,342)	(20,661,464)
Приобретение нематериальных активов		(113,597)	-
Поступления от реализации основных средств и прочих долгосрочных активов		-	411,280
Вклады в уставный капитал ассоциированных предприятий	7	(1,018,500)	(1,911,143)
Выплата гарантийного платежа в счет исполнения договорных обязательств	10	(1,195,659)	-
Выплата аккредитива за основные средства	10	(528,989)	-
Денежные средства, размещенные на депозитных счетах		-	(1,666,188)
Денежные средства, изъятые с депозитных счетов		3,553,376	11,052,511
Проценты, полученные по депозитным счетам		73,387	428,277
Чистое поступление денежных средств по выбытию 25% доли участия в уставном капитале ТОО «Eurotranzit KTC»	7	178,210	-
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	26	(27,689,432)	(40,858)
Погашение финансовой помощи связанными сторонами	26	4,091,531	63,965
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(26,040,015)**	**(12,323,620)**

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс.тенге)

	Примечание	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Чистое поступление денежных средств по выбытию 49% доли участия в уставном капитале ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»	16	24,067,880	-
Поступление финансовой помощи от Акционера		25,000,000	-
Погашение финансовой помощи Акционеру		(22,468,782)	3,000,000
Получение банковских займов		-	4,787,580
Погашение банковских займов		(511,653)	-
Выплата дивидендов	15	(80,666)	(720,298)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**26,006,779**	**7,067,282**
Чистое увеличение /(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		**5,545,986**	**(11,776,494)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	6,232,184	18,949,055
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты в иностранной валюте		123,498	(940,377)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	**11,901,668**	**6,232,184**

От имени руководства Группы:

Исканов Д. Ж.
Председатель Правления (Президент)

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Рахматуллина Б. К.
Вице-президент по финансам

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Кушумбаева А. З.
Главный бухгалтер

20 марта 2018 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на страницах 10-54 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «KTZ Express» (далее – «Компания») было создано в соответствии с решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» путем перерегистрации акционерного общества «Национальный центр развития транспортной логистики» в акционерное общество «KTZ Express». Компания была зарегистрирована 15 июля 2013 г.

Основной деятельностью Компании является содействие развитию и формированию эффективного мультимодального транспортно-логистического сектора в Республике Казахстан.

Единственным акционером Компании является АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ» или «Акционер»). Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрұқ-Қазына», является конечным акционером Компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 26.

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

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые результаты деятельности Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 28. Компания и ее дочерние организации совместно именуются «Группа».

Среднее количество работников Группы за 2017 и 2016 гг. составило 1,271 и 1,161 соответственно.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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. За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., чистый убыток Группы составил 20,835,543 тыс. тенге, и по состоянию на эту дату накопленный убыток Группы составил 49,016,989 тыс. тенге (2016 г: прибыль 537,770 тыс. тенге и накопленный убыток 38,387,708 тыс. тенге соответственно). При оценке допущения о непрерывности деятельности руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство посчитало, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Способность Группы продолжать непрерывную деятельность зависит от следующих факторов:

- экономической стабильности государства и, соответственно, наличия капитала у покупателей транспортно-экспедиторских услуг;
- завершение строительства объектов транспортно-логистического комплекса в 2018 г., и заключение в дальнейшем договоров аренды объектов управления;
- продолжающееся финансирование строительства со стороны Акционера.

В рамках работы по исполнению Плана нации «100 конкретных шагов» формируется внешняя и внутренняя сеть транспортно-логистических центров и терминалов в центрах зарождения и консолидации грузопотоков, их переориентация на транзитные маршруты, проходящие через территорию Казахстана. Стратегическими узлами являются Ляньюньган, Гонконг, Чунцин, Ухань, порт Бендер-Аббас, порты в балтийском регионе, специальной экэномической зоны (далее «СЭЗ») «Хоргос-Восточные ворота» и ряд транспортно - логистических центров в Казахстане.

Новая логистическая инфраструктура позволяет усилить интеграцию не только Казахстана, но и других стран с Китаем, Европой, Ираном и странами Персидского залива для повышения конкурентоспособности трансконтинентальных перевозок с альтернативными морскими маршрутами. Сформированная конфигурация железных дорог, позволяет предоставлять эффективные транспортные решения в глобальных логистических цепочках в направлениях Китай-Европа, Север-Юг и Транскаспийском маршруте.

Руководство считает, что Группа сможет реализовать свои активы и будет в состоянии погасить свою задолженность в ходе своей обычной деятельности. Руководство считает, что вследствие заключенных договоров с покупателями на предстоящий год, и операционной и финансовой поддержки материнской компании АО «НК «ҚТЖ», Компания сможет продолжить непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Как раскрыто в Примечании 26, часть текущих обязательств Группы представлена кредиторской задолженностью перед связанными сторонами на сумму 25,607,885 тыс. тенге, а также полученной финансовой помощью от Материнской компании на сумму 5,332,790 тыс. тенге. Основываясь на предыдущем опыте, Группа сможет, при необходимости, согласовать сроки погашения задолженности.

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

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

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 в себя отчетность Компании и дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 28.

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в казахстанских тенге (далее - «тенге»). Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций также является тенге. Функциональной валютой дочерних предприятий «KTZ Express Hong Kong» LTD и «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD являются гонконгский доллар и китайский юань, соответственно.

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

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	332.33	333.29
Китайский юань	51.09	48.02
Гонконгский доллар	42.53	42.98
Швейцарский франк	340.61	328.14
Российский рубль	5.77	5.43

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

	2017 г.	2016 г.
Доллар США	326.08	344.52
Китайский юань	48.29	51.50
Гонконгский доллар	41.85	44.03
Швейцарский франк	331.26	347.12
Российский рубль	5.59	4.95

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

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

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечание 17) и прочих финансовых обязательств. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 17. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 17, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Группа впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 гг.». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»[1];
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)[1];
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»[2];
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»[3];
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»[1];
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»[2];
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 - Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций[1];
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием[4];
- Поправки к МСФО (IAS) 40 - Переводы объектов инвестиционной недвижимости[1];
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 - Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»[1];
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 - Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением[2];
- Поправки к МСФО (IAS) 28 - Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия[2];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.[1];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.[2].

[1] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.
[2] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.
[3] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.
[4] Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) 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» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действие 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 по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые 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 долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) 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.

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

Классификация и оценка

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

Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться на той же основе, как и в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Приведенный выше анализ финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. был сделан на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату.

Обесценение

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

В отношении финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания. Руководство Группы в настоящий момент оценивает возможное влияние этих факторов.

В целом, руководство Группы ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и в настоящий момент оценивает возможное влияние новой модели обесценения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Оценка влияния, приведенная выше, была сделана на основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату.

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 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» 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.

Группа проанализировала существенные контракты, связанные с оперированием вагонами, которые представляют основную долю доходов Группы.

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

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

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

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 «Аренда» 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 Компании продолжает оценивать влияние МСФО (IFRS) 16 на суммы, признанные в финансовой отчетности по договорам финансовой и операционной аренды, в которых Компания является арендатором.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Инвестиция в ассоциированное предприятие отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированным предприятием. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвилл, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях и убытках.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных предприятий включены в данную консолидированную отчетность методом долевого участия. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированном предприятии), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного предприятия.

Необходимость признания обесценения инвестиций Группы в ассоциированное предприятие определяется согласно МСФО (IAS) 39. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвилл) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»* путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения.

Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Основные средства

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

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

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

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

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

Последующие расходы

Последующие расходы на объекты основных средств, капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности в соответствии с учетной политикой Группы.

Все прочие последующие затраты, такие как расходы на ремонт и обслуживание, относятся на расходы в момент возникновения.

Износ

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

Обесценение основных средств

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

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 применяется 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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

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.

Дивиденды

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

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 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).

В тех случаях, когда Группа осуществляет перевозку собственными силами, используя собственные или арендованные вагоны, выручка признается в размере полной стоимости, прописанной в договоре на оказание услуг.

В тех случаях, когда Группа оказывает экспедиторские услуги, выручка признается в размере комиссионного вознаграждения, определяемого как разница между стоимостью услуги, прописанной в договоре на оказание услуг, и стоимостью услуг перевозчика, то есть выручка признается на нетто основе.

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. По мере оказания услуг признаются в выручке.

Налоги

Текущий подоходный налог

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

Отложенный подоходный налог

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

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

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

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

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

Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются как расходы или экономия в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного дохода, либо к счетам капитала, и в данном случае отложенный подоходный налог также отражается вне прибылей и убытков, или, когда он возникает от первоначального признания объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учет объединения предприятий.

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным). Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

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

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. После принятия к учету инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Выданные займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банке) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю в течение среднего срока, установленного договорами Группы, а также ощутимые изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

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

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевые инструменты

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

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

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Аренда – Группа как арендатор

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

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

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Условная арендная плата по договорам операционной аренды относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства. Общая сумма таких поощрений равномерно уменьшает расходы по аренде, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Группы, как описано в Примечании 2, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Определение контроля

Группа заключила с Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Комитет») 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 аэропортами

5 сентября 2014 г. между Группой, в лице дочерней организации ТОО «Airport Management Group», и Комитетом заключен договор доверительного управления 100% государственных пакетов акций акционерных обществ «Авиакомпания Кокшетау», «Международный аэропорт Петропавловск», «Международный аэропорт Астана», «Международный аэропорт Костанай», «Аэропорт Шымкент» и «Аэропорт Коркыт Ата» (далее совместно - «Общества»), учитываемых на балансе Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан. В 2016 г. согласно дополнительному соглашению №2/24/513 к договору доверительного управления «Аэропорт Коркыт Ата» был исключен из списка доверительного управления, а также Группа получила право на доход в размере 10% от чистой прибыли Обществ.

В 2016 г. АО «ФНБ АО «Самрұқ-Қазына» передал в доверительное управление государственные пакеты акций без права последующего выкупа АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Международный аэропорт Атырау», АО «Аэропорт Павлодар».

Группа не признает аэропорты дочерними организациями, так как Группа является агентом и не контролирует данные аэропорты, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Следовательно, Аэропорты не входят в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Займы, с процентной ставкой ниже рыночной

Группа получает займы от 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.

Финансовая аренда

Группа арендует платформы-вагоны по договору финансовой аренды. Компании переходит право собственности на данные вагоны после окончания срока аренды по балансовой стоимости. Срок аренды составляет 15 лет. Группа пришла к выводу, что данная аренда является финансовой, поскольку в существенной степени переносит все сопутствующие владению риски и выгоды.

Основные 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 активов

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

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

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

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись увеличение тарифа в среднем на 4% с 2018 г. и ставка дисконтирования в размере 13.21%. По результатам проведенного теста по состоянию на 31 декабря 2017 г. обесценения не обнаружено.

Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, 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.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

Износ основных средств и амортизация 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
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

Налогообложение

Отдельные нормы налогового законодательства имеют неточности, неясности и противоречия, в связи с чем при исполнении налогового обязательства по исчислению и уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет возникает риск доначислений со стороны налоговых органов по отдельным налогам и другим обязательным платежам в бюджет, а также привлечения к административной ответственности и начислению пени.

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

ТОО «KTZ Express Shipping», дочерняя организация осуществляет деятельность по перевозке груза морским судном, зарегистрированным в международном судовом реестре Республики Казахстан. Согласно действующему налоговому законодательству при исчислении корпоративного подоходного налога, дочерняя организация уменьшает его величину на 100 процентов, согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан.

ТОО «KTZE - Khorgos Gateway», дочерняя организация, осуществляет деятельность на территории специальной экономической зоны «Хоргос - Восточные ворота» на основании карточки участника СЭЗ «Хоргос-Восточные Ворота».

Согласно действующему налоговому законодательству, организации, осуществляющие деятельность на территории специальной экономической зоны «Хоргос - Восточные ворота», при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, уменьшает сумму исчисленного корпоративного подоходного налога на 100 процентов. В связи с этим, дочерняя организация, при исчислении корпоративного подоходного налога, уменьшает его величину на 100 процентов, согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан.

Данная специальная экономическая зона создана на срок до 2035 г. На основе проведенной оценки, руководство Группы считает, что у дочернего предприятия не возникает отложенных налоговых активов и/или обязательств на дату окончания срока специальной экономической зоны.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы оценило отложенные налоговые активы на предмет возмещения и создало резервы в отношении отложенных налоговых активов дочерних предприятий (Примечание 19). В отношении оставшейся суммы Руководство уверено в отсутствии необходимости создавать резерв на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 5,699,223 тыс. тенге и 5,612,436 тыс. тенге соответственно.

Возмещение НДС

Согласно Налогового кодекса Республики Казахстан, Компания имеет право на возврат превышения налога на добавленную стоимость в связи со строительством зданий и сооружений производственного назначения, впервые вводимых в эксплуатацию на территории Республики Казахстан в течение двадцати налоговых периодов равными долями, начиная с налогового периода, в котором подтверждена достоверность предъявленной к возврату накопленной суммы превышения налога на добавленную стоимость.

Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме активов оцениваемых по ССЧПУ, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошли: существенное изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции, значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником, нарушение условий договора, предоставление кредиторами льготных условий, связанных с финансовыми трудностями заемщика, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, исчезновение активного рынка для данного финансового актива.

Группа начисляет резерв по сомнительной задолженности при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., руководство осуществило реклассификацию некоторой сравнительной информации дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. с целью приведения к классификации в отчетности за 2017 г.

Влияние на отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	До реклассификации	Реклассификация	После реклассификации
Себестоимость оказанных услуг	(7,350,887)	973,292	(6,377,595)
Валовая прибыль	**2,427,579**	**973,292**	**3,400,871**
Общие и административные расходы	(7,588,187)	(973,292)	(8,561,479)
Итого себестоимость оказанных услуг и общие и административные расходы	**(14,939,074)**	**-**	**(14,939,074)**

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Стоимость:						
На 1 января 2016 г.	**3,916,383**	**1,726,710**	**3,531,360**	**3,861,660**	**49,461,832**	**62,497,945**
Поступило	2,210,793	160,411	5,272,688	32,245	11,540,260	19,216,397
Внутреннее перемещение	41,063,903	19,163,198	56,257	301,825	(60,585,183)	-
Выбыло	-	(8,105)	(14,009)	(16,552)	-	(38,666)
На 31 декабря 2016 г.	**47,191,079**	**21,042,214**	**8,846,296**	**4,179,178**	**416,909**	**81,675,676**
Поступило	-	10,020	548,497	23,918	8,187,322	8,769,757
Внутреннее перемещение	13,103	2,688,245	5,326,399	-	(8,027,747)	-
Выбыло	-	(21,321)	-	(1,689)	-	(23,010)
Изменение классификации	(16,073)	(41,222)	5,664	51,631	-	-
На 31 декабря 2017 г.	**47,188,109**	**23,677,936**	**14,726,856**	**4,253,038**	**576,484**	**90,422,423**
Накопленный износ:						
На 1 января 2016 г.	**(248,834)**	**(173,226)**	**(560,283)**	**(763,175)**	**-**	**(1,745,518)**
Начислено за год	(1,037,639)	(1,025,788)	(229,902)	(300,056)	-	(2,593,385)
Выбыло	-	6,759	12,160	18,874	-	37,793
Обесценение	-	-	-	-	(328,604)	(328,604)
На 31 декабря 2016 г.	**(1,286,473)**	**(1,192,255)**	**(778,025)**	**(1,044,357)**	**(328,604)**	**(4,629,714)**
Начислено за год	(1,682,434)	(1,785,425)	(499,097)	(313,622)	-	(4,280,578)
Выбыло	-	3,035	-	650	-	3,685
На 31 декабря 2017 г.	**(2,968,907)**	**(2,974,645)**	**(1,277,122)**	**(1,357,329)**	**(328,604)**	**(8,906,607)**
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2017 г.	**44,219,202**	**20,703,291**	**13,449,734**	**2,895,709**	**247,880**	**81,515,816**
На 31 декабря 2016 г.	**45,904,606**	**19,849,959**	**8,068,271**	**3,134,821**	**88,305**	**77,045,962**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 331,331 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 224,822 тыс. тенге).

В течение 2017 г. Группа в лице дочерних организаций ТОО «KTZ Express Shipping» и ТОО «KTZE - Khorgos Gateway» ввела в эксплуатацию объекты основных средств морское судно «Атамекен» на сумму 5,326,399 тыс. тенге и козловые портовые краны на общую сумму 2,683,695 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 гг. основные средства Группы не заложены в качестве обеспечения по займам.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. нематериальные активы с остаточной стоимостью 1,876,084 тыс. тенге, в основном, представлены программным обеспечением, предназначенным для работы центра обработки данных и необходимым для последующей автоматизации информационных систем, обеспечивающим работу сухого порта специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота» (31 декабря 2016 г.: 1,899,029 тыс. тенге). Сумма начисленного износа по нематериальным активам за 2017 г. составила 136,542 тыс. тенге (за 2016 г.: сумма износа 105,771 тыс. тенге и 236,635 тыс. тенге - обесценение).

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Компания	Инвестиции на 1 января 2017 г.	Приобретения	Пересчет иностранных валют	Доля в прибыли/ (убытке)	Инвестиции на 31 декабря 2017 г.
«Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	9,906,269	-	634,013	11,825	10,552,107
ТОО «Continental Logistics» (Примечание 10)	-	99,311	-	(99,311)	-
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	963,425	1,018,500	-	(1,242,648)	739,277
ТОО «Eurotranzit KTC»	167,038	-	-	(167,038)	-
	11,036,732	**1,117,811**	**634,013**	**(1,497,172)**	**11,291,384**

Компания	Инвестиции на 1 января 2016 г.	Приобретения	Пересчет иностранных валют	Доля в прибыли/ (убытке)	Инвестиции на 31 декабря 2016 г.
«Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	10,792,217	-	(896,086)	10,138	9,906,269
ТОО «Continental Logistics»	-	248,883	-	(248,883)	-
ТОО «Eurotranzit KTC»	106,386	-	-	60,652	167,038
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	-	1,662,260	-	(698,835)	963,425
	10,898,603	**1,911,143**	**(896,086)**	**(876,928)**	**11,036,732**

В рамках реализации проекта «Расширение Актауского международного морского торгового порта в северном направлении», в соответсвии с решением участников ассоциированного предприятия ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» от 8 сентября 2017 г. было принято решение о пополнении уставного капитала на общую сумму 3,395,000 тыс. тенге, в соответствии с долями владения. Таким образом, Группа внесла вклад в уставный капитал данного ассоциированного предприятия в сумме 1,018,500 тыс. тенге, без изменения доли участия, в связи с равнозначными вкладами участников.

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент доли владения Группы 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
«Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	49%	49%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	30%	30%
ТОО «Continental Logistics»	Организация строительства транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	30%	30%
ТОО «Airport Management Services»	Предоставление консультационных услуг	Республика Казахстан	49%	49%
ТОО «Eurotranzit КТС»		Республика Казахстан	-	25%

	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «Eurotranzit КТС»	Итого
31 декабря 2017 г.					
Краткосрочные активы	3,242,787	11,351,607	1,951,160	-	16,545,554
Долгосрочные активы	21,202,747	31,037,035	42,450,737	-	94,690,519
Краткосрочные обязательства	(2,715,665)	(18,575,867)	(1,843547)	-	(23,135,079)
Долгосрочные обязательства	(194,957)	(28,529,698)	(40,094,092)	-	(68,818,747)
Итого чистые активы	**21,534,912**	**(4,716,923)**	**2,464,258**	-	**19,282,247**
Доля владения	49%	30%	30%	-	
Чистые активы, приходящиеся на Группу	**10,552,107**	-	**739,277**	-	**11,291,384**
Балансовая стоимость инвестиции	**10,552,107**	-	**739,277**	-	**11,291,384**
2017 г.					
Выручка	1,593,773	3,428,386	1,953,840	319,436	6,975,999
Прибыль/(убыток) и итого совокупный (убыток)/доход	24,132	(4,139,360)	(4,142,160)	(579,643)	(8,257,388)
Доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном (убытке)/доходе	11,825	(99,311)	(1,242,648)	(167,038)	(1,497,172)
Итоговая доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	**11,825**	**(99,311)**	**(1,242,648)**	**(167,038)**	**(1,497,172)**
Непризнанная доля Группы в прибыли убытке и итого совокупном убытке	-	**(1,142,497)**	-	-	**(1,142,497)**

	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «Eurotranzit КТС»	Итого
31 декабря 2016 г.					
Краткосрочные активы	2,370,433	5,905,973	6,839,212	699,078	15,814,696
Долгосрочные активы	20,977,803	29,151,738	40,728,440	6,087,191	96,945,172
Краткосрочные обязательства	(3,131,360)	(13,284,123)	(3,475,033)	(384,752)	(20,275,268)
Долгосрочные обязательства	-	(23,454,603)	(40,881,201)	(5,733,364)	(70,069,168)
Итого чистые активы	**20,216,876**	**(1,681,015)**	**3,211,418**	**668,153**	**22,415,432**
Доля владения	49%	30%	30%	25%	
Чистые активы, приходящиеся на Группу	9,906,269	-	963,425	167,038	11,036,732
Балансовая стоимость инвестиции	**9,906,269**	**-**	**963,425**	**167,038**	**11,036,732**
2016 г.					
Выручка	1,622,074	3,876,203	295,121	79,917	5,873,315
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток)	20,690	(1,857,263)	(89,196)	91,714	(1,834,055)
Доля Группы в прибыли/(убытке) и итого в совокупном доходе/(убытке)	**10,138**	**(248,883)**	**(698,835)**	**60,652**	**(876,928)**
Непризнанная доля Группы в прибыли убытке и итого совокупном убытке	**-**	**(591,780)**	**-**	**-**	**(591,780)**

В августе 2017 г. Группа завершила сделку по продаже 25% доли участия в ТОО «Eurotranzit КТС» третьей стороне. Общая стоимость реализации составила 178,210 тыс. тенге. В результате продажи Группа отразила прибыль от реализации долей в ассоциированных предприятиях в размере 178,210 тыс. тенге. Чистые активы на дату выбытия составили ноль тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 г. непризнанная доля Группы в убытках существенных ассоциированных предприятий, ТОО «Continental Logistics» составила 1,142,497 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 591,780 тыс. тенге).

8. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные за приобретение долгосрочных активов	880,320	5,450,029
	880,320	**5,450,029**

9. НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	6,027,150	5,230,671
Прочие налоги	43,126	109,682
Долгосрочная часть НДС	(4,710,953)	(4,253,103)
	1,359,323	**1,087,250**

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Гарантийный платеж в пользу связанной стороны	815,453	-
Аккредитивы выпущенные	528,192	-
Долгосрочный гарантийный платеж	277,380	-
Задолженность по квартирам	181,538	421,679
Расходы будущих периодов	110,723	-
Квартиры для реализации	54,025	-
Прочие долгосрочные инвестиции	73,326	73,326
Денежные средства, ограниченные в использовании	797	988
	2,041,434	**495,993**

В 2017 г. Группа выплатила АО «Capital Bank Kazakhstan» возвратный гарантийный платеж в размере 3,617,290 долларов США (1,195,659 тыс. тенге) в качестве обеспечения исполнения обязательств по договору займа между АО «Банк развития Казахстана» и ТОО «Continental Logistics Shymkent», дочерней организацией ТОО «Continental Logistics». Гарантийный платеж предоставлен сроком до 2032 г. Группа признала гарантийный платеж по справедливой стоимости на сумму 845,453 тыс. тенге и отразила корректировку в сумме 331,031 тыс. тенге за минусом отложенного налога в сумме 82,759 тыс. тенге, из которых 99,311 тыс. тенге было признано в качестве увеличения инвестиции в ассоциированные организации (Примечание 7), и 231,725 - в составе финансовых расходов (Примечание 25).

Амортизация корректировки до справедливой стоимости за период составила 28,702 тыс. тенге и положительная курсовая разница корректировки до справедливой стоимости составляет 4,887 тыс. тенге.

В целях расчета приведенной стоимости гарантийного платежа Группа применила ставку дисконтирования в размере 2.7% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость гарантийного платежа составила 815,453 тыс. тенге.

В марте 2017 г. Группа внесла возвратный гарантийный платеж в размере 1,000,000 тыс. тенге ТОО «Вагон Строй Менеджмент» в качестве обеспечения к Договору на предоставление в оперирование фитинговых вагонов-платформ, сроком на 10 лет. На дату первоначального признания, Группа признала гарантийный платеж по справедливой стоимости и отразила корректировку на сумму 751,716 тыс. тенге (Примечание 25) в составе финансовых расходов. Амортизация корректировки до справедливой стоимости за период составила 29,096 тыс. тенге. В целях расчета приведенной стоимости применена ставка дисконтирования 15.3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость гарантийного платежа составила 277,380 тыс. тенге.

В декабре 2017 г. Группа в лице дочерней организации ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» внесла платеж в размере 528,192 тыс. тенге посредством безотзывного документарного аккредитива, выпущенного в пользу поставщика оборудования, согласно договору, на поставку оборудования и выполнения комплексных работ с компанией ТОО «Bab Foolproof Systems».

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность третьих сторон	15,261,576	10,080,962
Резерв по сомнительной задолженности	(976,325)	(524,215)
	14,285,251	**9,556,747**

Торговая дебиторская задолженность образовалась, в основном, за оказанные услуги оперирования вагонами.

Движение резерва по торговой дебиторской задолженности за период:

	2017 г.	2016 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(524,215)	(495,767)
Начислено за год	(510,734)	(40,534)
Списано за счет ранее созданного резерва	58,624	12,086
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	**(976,325)**	**(524,215)**

Торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	8,664,160	6,271,815
Российский рубль	2,776,587	12,787
Тенге	2,332,583	3,268,876
Китайский юань	468,307	3,269
Евро	43,614	-
	14,285,251	**9,556,747**

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на текущих счетах в банках	11,716,551	6,127,458
Краткосрочные банковские вклады	184,000	102,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	797	988
Деньги в пути	320	1,738
	11,901,668	**6,232,184**

Ниже представлены рейтинги банков по денежным средствам по шкале рейтинговых агентств Standard&Poor's Global Ratings и Moody's Corporation на 31 декабря 2016 и 2017 гг.

	31 декабря 2017 г.	Рейтинг 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Рейтинг 31 декабря 2016 г.
АО «Народный банк Казахстана»	7,072,645	BB	1,429,655	BB
АО «Цесна Банк»	1,083,826	B+	3,126,243	B+
АО «Банк Центр Кредит»	939,585	B	636,158	B
АО «QAZAQ BANKI»	899,999	B-	-	B-
Bank of China	625,580	Baa2	367,836	Baa2
ДБ АО «Сбербанк России»	564,993	Ba3	344	Ba3
China Everbright Bank	387,613	Ba2	58,750	Ba2
АО «Forte Bank»	275,022	Caa1	-	Caa1
АО «Казкоммерцбанк»	-	-	352,604	BB-
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	166,443	B-
Прочие	52,405	-	94,151	-
	11,901,668		**6,232,184**	

Денежные средства в разрезе валют:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	6,647,020	1,216,268
Доллар США	3,624,483	4,939,673
Китайский юань	1,013,192	59,331
Российский рубль	616,485	16,295
Прочие	488	617
	11,901,668	**6,232,184**

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, выданные третьим сторонам	1,499,214	1,818,723
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 26)	3,463,141	2,087,394
Расходы будущих периодов	828,484	135,874
Прочие текущие активы	9,512,627	4,266,908
	15,303,466	**8,308,899**
Резерв по сомнительной задолженности и обесценение авансов выданных	(542,447)	(532,786)
	14,761,019	**7,776,113**

Движение резерва по прочим текущим активам за период:

	2017 г.	2016 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(532,786)	(311,484)
Начислено за год	(9,661)	(221,302)
На конец года	**(542,447)**	**(532,786)**

Прочие текущие активы представлены, в основном, неотфактурованной задолженностью покупателей за экспедиторские услуги в размере 9,026,894 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 882,828 тыс. тенге).

Группа оказывает услуги по экспедиторской деятельности покупателям. Суммы услуг, по которым Группа не перевыставила счета покупателям, отражаются в составе кредиторской задолженности и прочих текущих активов. По мере выставления счетов покупателям, данные суммы признаются в дебиторской задолженности Группы.

14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 г. прочие финансовые активы представляли собой депозиты в банках с первоначальным сроком размещения свыше трех месяцев и меньше года, и начисленное вознаграждение в АО «Capital Bank» в сумме 3,283,260 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 3.9%-8%.

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства и объекты основных средств. 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. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. количество акций, выпущенных и оплаченных, составило 4,584,927 тыс. акций, с суммой объявленного и оплаченного капитала 41,638,619 тыс. тенге.

В течение 2017 г. Группа объявила и выплатила дивиденды за 2016 г. в размере 80,666 тыс. тенге (2016 г.: 720,298 тыс. тенге).

16. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
На начало года	-	-
Неконтролирующие доли, возникшие при продаже ТОО «KTZE – Khorgos Gateway»	16,516,570	-
Неконтролирующие доли в убытке	(414,201)	-
	16,102,369	**-**

В течение 2017 г. Группа продала 49% доли участия в дочерней организации ТОО «KTZE – Khorgos Gateway», сохранив контроль над данной дочерней организацией. Вознаграждение по сделке составило 76,000,000 долларов США (24,063,280 тыс. тенге на дату сделки). На конец 2017 г. сумма платежа по сделке была полностью оплачена денежными средствами в размере 24,067,880 тыс. тенге, разница между суммой реализации и фактическим притоком денежных средств произошла в связи с усилением курса доллара по отношению к тенге. Пропорциональная доля чистых активов на дату продажи в сумме 16,516,570 тыс. тенге была перенесена в неконтрольную долю. По состоянию на 31 декабря 2017 г. доля неконтролирующих акционеров сократилась до 16,102,369 тыс. тенге в связи с признанием доли в убытке ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» с даты продажи в сумме 414,201 тыс. тенге. Разница 7,546,710 тыс. тенге между увеличением неконтрольной доли и полученным вознаграждением была отнесена на накопленный убыток.

17. ЗАЙМЫ

	Период погашения	Процентная ставка	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы:				
АО «НК «ҚТЖ»	2019 г.	2.59%	34,526,594	33,429,250
АО «НК «ҚТЖ»	2022 г.	3.64%	64,222,734	62,296,813
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	2026 г.	3 мес. ЛИБОР+3.3% All in cost+3%	10,486,241	10,869,693
Итого займов			**109,235,569**	**106,595,756**
Минус:				
Несамортизированная часть единовременной комиссии			(62,069)	(91,348)
Текущая часть долгосрочных займов			(1,675,477)	(2,638,921)
			107,498,023	**103,865,487**

АО «НК «ҚТЖ»

В июне 2014 г. Компания получила 2 займа от АО «НК «ҚТЖ» на сумму 20,484,000 тыс. тенге и 37,895,400 тыс. тенге со сроком погашения основного долга в июне 2019 г. и июне 2022 г., соответственно. В 2017 г. эффективная процентная ставка составила 2.6% годовых (2016 г.: 3.64% годовых). Проценты подлежат уплате каждый год 20 июня. Суммы займа и начисленного вознаграждения подлежат индексации в соответствии с курсом тенге к швейцарскому франку, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату выплаты. В следствие этого, Компания переоценивает данные займы на каждую отчетную дату.

Европейский банк реконструкции и развития

18 сентября 2014 г. АО «НК «КТЖ», АО «KTZ Express» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» (ранее АО «Локомотив») заключили Кредитный договор с ЕБРР на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге на реализацию инвестиционных проектов, направленных на развитие транспортного потенциала со сроком погашения до 2024 г.

30 июля 2015 г. дочерняя компания ТОО «КТЖ Экспресс Shipping» присоединилась к Кредитному договору и получила заем на сумму 6,222,000 тыс. тенге со сроком погашения до 2024 г. Процентная ставка зафиксирована в размере 7.23% годовых до 2016 г., далее по ставке вознаграждения «all-in cost+3%».

2 сентября 2016 г. было подписано дополнительное соглашение к Кредитному договору, согласно которому ТОО «КТЖ Экспресс Shipping» получило транш в размере 14,000,000 долларов США по ставке вознаграждения ЛИБОР 3 мес.+3% на реализацию текущего проекта.

Вознаграждение по обоим траншам погашается ежеквартальными платежами. В 2017 г. эффективная процентная ставка составила 8.17% годовых (в 2016 г.: 6.11% годовых).

27 декабря 2017 г. было подписано дополнительное соглашение к Кредитному договору о реструктуризации траншей, выделенных ТОО «KTZ Express Shipping» ЕБРР, которое предусматривает продление срока до июня 2026 г., предоставление льготного периода по погашению основного долга до декабря 2019 г. и увеличение маржи вознаграждения с 3% до 3.3% годовых, начиная с декабря 2017 г. Основной долг по обоим траншам будет погашаться ежеквартальными платежами до 2026 г.

Выполнение условий кредитных соглашений

Кредитный договор с ЕБРР включает обязательства Материнской компании по соблюдению следующих финансовых показателей: коэффициент покрытия процентов и соотношение между общей суммой долга и EBITDA. Мониторинг по финансовым показателям по займу с ЕБРР производится на ежеквартальной основе.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредитором Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых ковенантов. Так по состоянию на

31 декабря 2017 г. получено письмо-согласие о временном изменении пороговых значений финансовых ковенантов на 31 декабря 2017 г. по кредитному соглашению, заключенному с ЕБРР. На 31 декабря 2017 г. Материнская компания исполняет данные финансовые ковенанты.

Сроки выплаты долгосрочных займов приведены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
От 1 до 2 лет	34,657,829	886,175
От 2 до 3 лет	1,553,517	33,677,393
От 3 до 4 лет	1,553,517	1,219,523
От 4 до 5 лет	64,518,064	1,552,813
Свыше 5 лет	5,215,096	66,529,583
	107,498,023	**103,865,487**

Займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Швейцарский франк	98,749,328	95,726,063
Тенге	5,999,786	6,203,633
Доллар США	4,486,455	4,666,060
	109,235,569	**106,595,756**

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

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

	1 января 2017 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Убыток/ (прибыль) от курсовой разницы, нетто	Амортизация дисконта	Начисление /(Выплата) вознаграждения	Корректировка до справедливой стоимости	Прочие изменения	31 декабря 2017 г.
Банковские кредиты	10,869,693	(511,653)	(30,471)	8,179	(1,309)	-	151,802	10,486,241
Займы от связанных сторон	95,726,063	-	3,568,180	29,050	(78,548)	-	(495,417)	98,749,328
Финансовая помощь, полученная	2,907,219	2,531,218	-	2,968,711	-	(2,908,854)	(165,504)	5,332,790
	109,502,975	**2,019,565**	**3,537,709**	**3,005,940**	**(79,857)**	**(2,908,854)**	**(509,119)**	**114,568,359**

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	11,045,605	2,823,863
	11,045,605	**2,823,863**

Торговая кредиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	6,307,989	580,378
Доллар США	3,987,801	2,188,538
Российский рубль	733,584	30,707
Китайский юань	15976	131
Евро	255	24,109
	11,045,605	**2,823,863**

Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. в основном представлена кредиторской задолженностью по экспедированию.

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2017 г.	2016 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	-	(15,108)
Экономия по отложенному подоходному налогу	(712,225)	(6,376,397)
Итого экономия по подоходному налогу	**(712,225)**	**(6,391,505)**

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы, возникшие от:		
Перенесенных налоговых убытков	6,093,916	6,075,823
Резерв по сомнительной задолженности	252,768	271,540
Прочих	256,356	164,356
Итого отложенные налоговые активы	**6,603,040**	**6,511,719**
Отложенные налоговые обязательства, возникшие от:		
Разницы в остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов	(843,802)	(877,564)
Прочих	(60,015)	(65,386)
Итого отложенные налоговые обязательства	**(903,817)**	**(942,950)**
Отложенные налоговые активы, нетто	**5,699,223**	**5,568,769**

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2016 г. в основном возникли от налоговых убытков по курсовой разнице 2015 г. в связи с девальвацией тенге.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы	5,699,223	5,612,436
Отложенные налоговые обязательства	-	(43,667)
Отложенные налоговые активы, нетто	**5,699,223**	**5,568,769**

Движение в отложенных налоговых обязательствах:

	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто на начало года	5,568,769	(765,356)
Отложенный подоходный налог, признанный в прибылях и убытках	712,225	6,376,397
Отложенный подоходный налог, признанный капитале	(581,771)	(42,272)
Отложенные налоговые активы, нетто на конец года	**5,699,223**	**5,568,769**

В 2017 и 2016 гг. установленная ставка подоходного налога в Республике Казахстан составила 20%.

Ниже приведена сверка установленной ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Группы:

	2017 г.	2016 г.
Убыток до налогообложения	(21,547,768)	(5,853,735)
Налог по установленной ставке 20%	(4,309,554)	(1,170,747)
Изменение в оценке	-	1,978,950
Изменение в налоговых убытках	759,756	(8,780,405)
Эффект от продажи доли в ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»	1,247,385	-
Невычитаемые расходы	980,204	530,306
Налоговые льготы	447,501	761,165
Корректировка подоходного налога прошлых лет	-	(15,108)
Прочие	162,483	304,334
Экономия по подоходному налогу	**(712,225)**	**(6,391,505)**

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся, в частности к части налоговых убытков за период. 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 2017 г. общий налоговый эффект непризнанных налоговых убытков равен 1,960,891 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 1,201,135 тыс. тенге).

20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, полученные от третьих сторон	11,618,168	2,871,423
Начисленные расходы и прочие обязательства	870,134	157,175
Доходы будущих периодов	674,346	-
Неотфактурованные работы экспедиторов, поставщиков	665,038	-
Авансы полученные от связанных сторон (Примечание 26)	279,442	268,411
Резерв по неиспользованным отпускам	170,407	152,028
Начисленная по заработной плата	86,636	98,413
Резерв по НДС	-	888,845
	14,364,171	**4,436,295**

Авансы, полученные от третьих сторон, в основном представлены авансами, полученными за услуги по заключенным договорам оперирования.

В 2017 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «KTZ Express Shipping» восстановила резерв по НДС, в связи с освобождением от административной ответственности за неуплату косвенных налогов в размере 634,889 тыс. тенге и штрафа 253,956 тыс. тенге,согласно решению специализированного межрайонного суда г. Астаны от 18 марта 2017 г.

21. ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

	2017 г.	2016 г.
Оперирование вагонами	82,591,743	2,527,105
Контейнерные перевозки	2,426,948	2,297,028
Оперирование фитинговыми платформами	2,336,560	-
Железнодорожные перевозки	2,051,631	3,625,106
Морские перевозки	717,009	1,132,977
Прочие	2,207,680	196,250
	92,331,571	**9,778,466**

С декабря 2016 г. Группа начала предоставлять услуги по оперированию вагонами и фитинговыми платформами. За 2017 г. выручка от связанных сторон составила 6,882,351 тыс. тенге (2016 г.: 1,983,015 тыс. тенге) (Примечание 26).

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	2017 г.	2016 г.
Аренда вагонов	48,972,585	170,395
Железнодорожный тариф	32,515,433	118,766
Оперирование вагонами	2,668,249	681,311
Заработная плата	2,242,102	2,121,574
Износ и амортизация	2,139,188	1,280,463
Сервисное обслуживание машин	756,544	-
Сопровождение программного обеспечения	436,744	-
Техническое обслуживание	374,344	558,240
Топливо	302,745	292,726
Прочие	1,499,428	1,154,120
	91,907,362	**6,377,595**

С декабря 2016 г. Группа начала предоставлять услуги по оперированию вагонами, в связи с чем произошло увеличение затрат по аренде вагонов и оплате железнодорожного тарифа.

Группа арендует вагоны по договорам операционной аренды со сроком до одного года. Договоры операционной аренды содержат установленные суточные тарифы на аренду вагона, при этом количество арендуемых вагонов зависит от текущей потребности Группы.

Кредиторская задолженность по договорам операционной аренды подлежит выплате в течение одного года. За 2017 г. себестоимость оказанных услуг от связанных сторон составила 66,603,822 тыс. тенге (2016 г.: 432,265 тыс. тенге) (Примечание 26).

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Налоги, за исключением подоходного налога	3,414,802	612,861
Износ и амортизация	2,277,932	1,418,693
Заработная плата	1,645,493	1,883,617
Консультационные и аудиторские услуги	949,478	1,392,272
Операционная аренда	413,637	246,556
Штрафы за просрочку оплаты по хозяйственным договорам	246,273	-
Работы и услуги	239,176	301,636
Командировочные расходы	139,985	168,960
Резерв по обесценению финансовой помощи	39,204	303,345
(Восстановление)/ начисление резерва по сомнительным долгам	475,208	261,836
(Восстановление)/начисление резерва по НДС (Примечание 20)	(888,845)	888,845
Резерв по обесценению нематериальных активов	-	236,635
Резерв по обесценению незавершенного строительства	-	328,604
Прочие	784,675	517,619
	9,737,018	**8,561,479**

Увеличение налогов, за исключением подоходного налога связано в основном со списанием НДС, не разрешенного в зачет в сумме 3,378,816 тыс. тенге (2016 г. 472,158 тыс. тенге).

В связи с тем, что Группа предоставляет услуги оператора вагонов, контейнеров, экспедирования товаров и транзитных грузов за пределами территории Республики Казахстан, часть доходов Компании, местом реализации которых не является Республика Казахстан, не облагается НДС согласно Налоговому Кодексу, что впоследствии ведет к тому, что НДС, возникающий от приобретения услуг и товаров не может быть взят в зачет в полном размере. Следовательно, Группа списывает часть НДС через отчет о прибылях и убытках, пропорционально освобожденной выручке от НДС.

Износ в сумме 1,545,577 тыс. тенге, относящийся к объектам инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос - Восточные ворота», дочерней организации, был признан в составе административных расходов в связи с тем, что указанные объекты инфраструктуры не эксплуатируются на полную мощность (2016 г.: 973,292 тыс. тенге).

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Амортизация корректировки до справедливой стоимости финансовой помощи выданной (Примечание 26)	2,814,857	41,422
Доход в виде процентов по прочим финансовым активам, банковским вкладам по остаткам денежных средств на текущих счетах в банках	365,419	864,781
Прочие	61,534	-
	3,241,810	**906,203**

25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Корректировка до справедливой стоимости финансовой помощи выданной (Примечание 26)	3,549,759	250,056
Проценты по займам	3,911,011	3,814,433
Амортизация корректировки до справедливой стоимости финансовой помощи, полученной от Акционера (Примечание 26)	2,968,711	-
Корректировка до справедливой стоимости долгосрочного гарантийного платежа (Примечание 10)	751,716	-
Корректировка до справедливой стоимости гарантийного платежа в пользу связанной стороны (Примечание 10)	231,725	-
Комиссия за организацию кредита	62,030	22,631
Прочие	17,263	-
	11,492,215	**4,087,120**
За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов	(59,998)	(241,218)
	11,432,217	**3,845,902**

26. 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. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 21 человек по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 44 человека). Вознаграждение, выплаченное управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

	2017 г.	2016 г.
Оплата труда и вознаграждения	148,502	469,184
Социальный налог	54,150	37,682
	202,652	**506,866**

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные операции или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. приводится ниже.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, в т.ч. авансы выданные и полученные (АО «ФНБ АО «Самрұқ-Қазына» и его дочерние и ассоциированные организации), включали следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность связанным сторонам	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Акционер	153,311	95,182	192,580	525,693
Компании, входящие в группу Акционера	3,123,369	5,907,550	22,999,961	12,574,730
Прочие связанные стороны	5,039,118	498,116	2,415,344	2,703,722
	8,315,798	**6,500,848**	**25,607,885**	**15,804,145**

На 31 декабря 2017 г., задолженность связанных сторон представлена торговой дебиторской задолженностью в сумме 4,852,657 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 4,413,454 тыс. тенге) и авансами выданными в сумме 3,463,141 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 2,087,394 тыс. тенге).

На 31 декабря 2017 г., задолженность связанным сторонам представлена торговой кредиторской задолженностью в сумме 25,328,443 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 15,535,734 тыс. тенге) и авансами полученными в сумме 279,442 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 268,411 тыс. тенге).

	Займы полученные и проценты	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Акционер	98,749,328	95,726,063
	98,749,328	**95,726,063**

Сделки со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Акционер	364,912	139,558	224,450	28,816
Компании, входящие в группу Акционера	1,191,312	761,754	65,792,512	316,429
Прочие связанные стороны	5,326,127	1,081,703	586,860	87,020
	6,882,351	**1,983,015**	**66,603,822**	**432,265**

	Вознаграждение по займам	
	2017 г.	2016 г.
Акционер	3,095,942	3,152,728
	3,095,942	**3,152,728**

Финансовая помощь, выданная связанным сторонам и полученная от связанных сторон представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовая помощь выданная связанным сторонам:		
ААО «Международный аэропорт Астана»	23,477,185	500,000
ППрочие связанные стороны	104,803	218,989
РРезерв по обесценению финансовой помощи выданной	(262,246)	(223,042)
	23,319,742	**495,947**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., Группа, в лице дочерней организации «Airport Management Group», предоставила беспроцентную возвратную финансовую помощь организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана», на общую сумму 27,689,432 тыс. тенге (2016 г.: 500,000 тыс. тенге), со сроком до одного года. Погашение финансовой помощи ожидается до 31 марта 2018 г.

Группа признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 3,549,759 тыс. тенге (Примечание 25) (2016 г.: 250,056 тыс. тенге) в составе финансовых расходов. Амортизация дисконта за период составила 2,814,857 тыс. тенге (Примечание 24).

В течение 2017 г. АО «Международный Аэропорт Астана» и прочие связанные стороны погасили финансовую помощь в сумме 4,091,531 тыс. тенге, и остаток задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 23,319,742 тыс. тенге.

В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Группа применила эффективные процентные ставки в размере от 13.9% до 15.2% (2016 г.:15%), используя рыночные ставки для займов с аналогичными условиями.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовая помощь полученная	5,332,790	2,907,219
	5,332,790	**2,907,219**

За период с января по декабрь 2017 г. Группа получила возвратную финансовую помощь от акционера, в целях финансирования аэропортов на общую сумму 25,000,000 тыс. тенге (2016: 3,000,000 тыс. тенге). В течение 2017 г. из этой суммы Группа погасила 22,468,782 тыс. тенге. Группа признала корректировку до справедливой стоимости финансовой помощи полученной в размере 2,908,854 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 581,771 тыс. тенге в составе капитала. Амортизация дисконта за 2017 г. по финансовой помощи, полученной в 2017-2016 гг. составила 2,968,711 тыс. тенге (Примечание 25).

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, резерв по пересчету иностранной валюты и накопленный убыток.

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денежных средств по заимствованиям Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства, инвестиции и заимствования, а также путем получения заемного капитала с фиксированными процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам Группы (Примечание 17).

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., и накопленный убыток по состоянию на 31 декабря 2017 г., уменьшился/увеличился бы на 79,650 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 46,343 тыс. тенге).

Валютный риск

Группа осуществляет операции в иностранной валюте. Также, по состоянию на отчетную дату у Группы есть займы, полученные от АО «НК «ҚТЖ», подлежащие индексации (Примечание 17). За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., убыток от курсовой разницы составил 3,231,125 тыс. тенге (2016 г.: доход от курсовой разницы 3,025,153 тыс. тенге).

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

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и краткосрочные банковские вклады, займы, а также дебиторская и кредиторская задолженность.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США и швейцарского франка.

В следующей таблице представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 17% к доллару США (2016 г: 40%), 2% к швейцарскому франку (2016 г.: 40%), 5% к российскому рублю (2016 г.: 40%). Данные уровни чувствительности используются при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляют собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в долларах США, евро, российских рублях и корректирует их перевод на конец периода с учетом изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) денежные средства и дебиторскую задолженность; б) займы и кредиторскую задолженность Группы, когда денежные средства и дебиторская задолженность, займы и кредиторская задолженность выражены в долларах США, швейцарских франках, российских рублях. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 17%, 2%, 5% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослабевании тенге на 17%, 2%, 5% по отношению к соответствующим валютам, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США		Влияние швейцарского франка		Влияние российского рубля	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	17%	40%	2%	40%	5%	40%
Финансовые активы	2,089,069	5,797,899	-	25,040	169,563	11,633
Финансовые обязательства	(1,440,624)	(2,741,839)	(1,974,987)	(38,290,425)	(36,679)	(12,283)
Чистый эффект	**648,445**	**3,056,060**	**(1,974,987)**	**(38,265,385)**	**132,884**	**(650)**

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. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, а также финансовой помощи выданной (Примечания 11, 12 и 26) за вычетом резервов по сомнительной задолженности, отраженных на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и краткосрочными финансовыми инвестициями, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и краткосрочные банковские вклады, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных инструментов и рассматривается как несущественный. По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства и краткосрочные банковские вклады находились в банках с кредитным рейтингом B-/BB/B+/B/Stable, kzBB-, Ba3,Caa1 в соответствии с рейтингом Standard&Poor`s и Moody's Corporation.

Риск ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым обязательствам и активам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам и активам 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.

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2017 г.						
Финансовые активы						
Беспроцентные:						
Денежные средства	-	11,901,668	-	-	-	11,901,668
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	4,852,657	-	-	-	4,852,657
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	-	14,285,251	-	-	976,325	15,261,576
Финансовая помощь выданная	-	24,120,000	-	-	-	24,120,000
Прочие текущие активы	-	9,033,123	-	-	-	9,033,123
Прочие долгосрочные активы	-	-	73,326	-	-	73,326
Процентные:						
Итого финансовые активы		**64,192,699**	**73,326**	**-**	**976,325**	**65,242,350**
Финансовые обязательства						
Процентные:						
Займы:						
Европейский банк реконструкции и развития	4.23% - 7.23%	(616,298)	(6,908,104)	(5,751,712)	-	(13,276,114)
АО «НК «ҚТЖ»	2.59%-3.64%	(3,218,679)	(105,974,215)	-	-	(109,192,894)
Задолженность по финансовой аренде	15%	-	-	(507,423)	-	(507,423)
Беспроцентные:						
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(25,328,443)	-	-	-	(25,328,443)
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	-	(11,045,605)	-	-	-	(11,045,605)
Финансовая помощь полученная	-	(5,531,218)	-	-	-	(5,531,218)
Итого финансовые обязательства		**(45,740,243)**	**(112,882,319)**	**(6,259,135)**	**-**	**(164,881,697)**
Нетто позиция		**18,452,456**	**(112,808,993)**	**(6,259,135)**	**976,325**	**(99,639,347)**

	Процентная Ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный срок	Итого
31 декабря 2016 г.						
Финансовые активы						
Беспроцентные:						
Денежные средства	-	6,130,184	-	-	-	6,130,184
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	-	9,556,747	-	-	524,215	10,080,962
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	4,413,454	-	-	-	4,413,454
Финансовая помощь выданная	-	495,947	-	-	-	495,947
Прочие текущие активы	-	1,893,372	-	-	-	1,893,372
Прочие долгосрочные активы	-	-	73,326	-	-	73,326
Процентные:						
Краткосрочные банковские вклады	5.3%-32%	102,000	-	-	-	102,000
Прочие финансовые активы	5%	3,297,943	-	-	-	3,297,943
Итого финансовые активы		**25,889,647**	**73,326**	**-**	**524,215**	**26,487,188**
Финансовые обязательства						
Процентные:						
Займы:						
«Европейский банк реконструкции и развития»	4.23%-7%	(616,298)	(6,908,104)	(5,751,712)	-	(13,276,114)
АО «НК «ҚТЖ»	2.59%-3.64%	(3,058,363)	(43,324,848)	(62,856,291)	-	(109,239,502)
Беспроцентные:						
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	-	(2,823,863)	-	-	-	(2,823,863)
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(15,535,734)	-	-	-	(15,535,734)
Финансовая помощь полученная	-	(2,907,219)	-	-	-	(2,907,219)
Прочие текущие обязательства	-	(3,154,230)	-	-	-	(3,154,230)
Итого финансовые обязательства		**(28,095,707)**	**(50,232,952)**	**(68,608,003)**	**-**	**(146,936,662)**
Нетто позиция		**(2,206,060)**	**(50,159,626)**	**(68,608,003)**	**524,215**	**(120,449,474)**

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, которые классифицируются в категорию уровня 1 иерархии для денежных средств и их эквивалентов, уровня 2 иерархии для займов полученных, а также уровня 3 иерархии для финансовой помощи выданной и полученной, торговой дебиторской и кредиторской задолженностей, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов была определена Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существует, и соответствующих оценочных методик. Тем не менее, требуется профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

28. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/ процент голосующих акций у Группы	
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО УК СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота»	Создание и развитие инфраструктуры СЭЗ Хоргос	Республика Казахстан, Алматинская область, Панфиловский район, поселок Хоргос, улица Құрылысшы, дом 14	100%	100%
ТОО «Airport Management Group»	Осуществление управления организациями, осуществляющими аэропортовую деятельность и деятельность по авиационным перевозкам	Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10	100%	100%
«Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD	Оказание транспортно-экспедиторских услуг	КНР, г. Урумчи, ул. Пекинская Южная, 623	100%	100%
«KTZ Express Hong Kong» LTD	Разработка и поиск идей, предложений и мастер – планов для осуществления инвестирования в логистические проекты, в том числе с привлечением внешних консультантов, обладающих необходимыми возможностями и опытом развития данной отрасли	Китай, г. Гонконг	100%	100%
ТОО «Express Shipping»	Осуществление морских перевозок	Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10	100%	100%
ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»	Хранение, перевалка грузов	Республика Казахстан, Алматинская обл, Панфиловский район, село им. Н. Головацкого ул. Тен Ингер, 28	51%	100%

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Операционная среда

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.

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

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись обязательства инвестиционного характера по проведению планового докового ремонта судна «Туркестан» на сумму 61,261 тыс. тенге, и приобретению основных средств и нематериальных активов на общую сумму 247,913 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 1,771,097 тыс. тенге).

Соблюдение требований законодательства

Согласно пункту 4 статьи 17 Закона Республики Казахстан «О специальных экономических зонах» № 469-IV от 21 июля 2011 г. в случае создания специальной экономической зоны по инициативе негосударственных юридических лиц государству должны принадлежать не менее двадцати шести процентов голосующих акций, выпущенных управляющей компанией.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. все строительно-монтажные работы по проекту «Создание и комплексное развитие СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» завершены, в связи с чем, у Компании существует условное обязательство по передаче 26 процентов голосующих акций УК СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» в пользу Государства.

Финансовая аренда

25 августа 2017 г. Группа заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду 1,995 фитинговых платформ, произведенных АО «ЗИКСТО», с общей стоимостью 33,263,983 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых.

Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Компания выступает в качестве арендатора. В декабре 2017 г. Группа получила 30 единиц вагонов-платформ. Данные вагоны-платформы в сумме 453,258 тыс. тенге отражены на балансе Компании по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей использовалась ставка дисконтирования 15.62%. Группа ожидает поступления 1,965 вагонов-платформ в течение 2018-2019 гг.

Согласно договору на субсидирование ставки вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге от 4 сентября 2017 г. РГУ «Комитет транспорта Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан» осуществляет субсидирование ставки вознаграждения в размере 10%.

Страхование

Страховая отрасль в Республике Казахстан находится на ранней стадии развития, поэтому многие виды страхования, обычные для других стран, в стране не применяются. На 31 декабря 2017 г. Группа имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

Прочие договорные обязательства

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

За период, закончившийся 31 декабря 2017 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. Группой не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Группа не ожидает, что понесет убытки в связи с невыполнением минимальных услуг по хранению грузов, поскольку получила подтверждение, что ТОО «Continental Logistics» и ТОО ««Актауский Морской Северный Терминал» не имеют и не намерены предъявлять претензии в отношении исполнения условий данного соглашения.

На основании проведенной оценки Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Группа не создала резерв по оценочному обязательству.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет контрактное обязательство по выплате обеспечительного платежа в размере 2,500,000 тыс. тенге в качестве гарантийного обязательства в рамках договора на предоставление в оперирование фитинговых вагонов-платформ с ТОО «Вагон Строй Менеджмент».

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

5 февраля 2018 г. Компания погасила Акционеру финансовую помощь по договору от 27 января 2016 г. в размере 2,500,000 тыс. тенге за счет средств, полученных от Акционера для пополнения уставного капитала Компании в такой же сумме.

31 января 2018 г. Компания внесла вклад денежными средствами в уставный капитал ассоциированной компании ТОО «Continental Logistics» на сумму 2,611,358 тыс. тенге без изменения доли участия в связи с равнозначными вкладами участников.

28 февраля 2018 г. Группой, в лице дочерней компании ТОО «Airport Management Group», получен частичный возврат финансовой помощи от АО «Международный аэропорт Астана» в сумме 2,365,265 тыс. тенге.

12 марта 2018 г. Группой, в лице дочерней компании ТОО Airport Management Group», получен частичный возврат финансовой помощи от АО «Международный аэропорт Астана» в размере 634,734 тыс. тенге.

12 марта 2018 г. Группа погасила финансовую помощь Акционеру в размере 665,952 тыс. тенге.

31. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 20 марта 2018 г.