

**Общество
с ограниченной
ответственностью
«КТЖ Финанс»**

Промежуточная сокращенная финансовая
отчетность за первое полугодие 2019 года
(неаудированная)

ООО «КТЖ ФИНАНС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННОЙ)	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННАЯ):	
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	3
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	7-17

ООО «КТЖ ФИНАНС»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕ АУДИРОВАННОЙ)

Руководство отвечает за подготовку промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ООО «КТЖ Финанс» (далее – «Общество») по состоянию на 30 июня 2019 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 1-е полугодие 2019 года в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

При подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

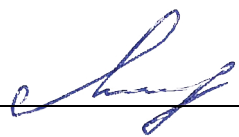
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Общества, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие промежуточной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

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Общества за 1-е полугодие 2019 года была утверждена руководством 20 августа 2019 года.

От имени руководства Общества:


Лесная Л. В.
Директор
ООО «ТКС-Управление»,
Управляющий ООО «КТЖ Финанс»




Мадан Е.Н.
Главный бухгалтер
ООО «ТКС», Бухгалтерской организации
ООО «КТЖ Финанс»

20 августа 2019 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Участникам ООО «КТЖ Финанс»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также выборочных пояснительных примечаний. Руководство отвечает за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает в себя проведение опросов, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также проведение аналитических и других процедур обзорной проверки. Обзорная проверка предполагает значительно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Хасанов Ринат Алфатович,
руководитель задания

20 августа 2019 года



Компания: ООО «КТЖ Финанс»

Основной государственный регистрационный номер:
1177746116415

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
№ 1177746116415, выдано 08.02.2017 г.
Межрайонной Инспекцией ФНС №46 по г. Москве.

Место нахождения: 119435, Россия, г. Москва,
Большой Саввинский переулок, д.10, стр. 2А

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 018.482, выдано Московской регистрационной
палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77
№ 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603080484.

ООО «КТЖ ФИНАНС»

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Процентные доходы от выданных займов	5	742,443	741,531
Процентные расходы по облигациям	6	(660,657)	(655,246)
Расходы по созданию резервов под обесценение финансовых активов		(22)	(19)
Чистый процентный доход		81,764	86,266
Прочие финансовые доходы (нетто)		400	614
Прочие расходы		(6,874)	(8,374)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы (нетто)		7,207	(5,692)
Прибыль до налогообложения		82,497	72,814
Расходы по налогу на прибыль	7	(73,226)	(73,441)
Прибыль/(убыток) за период		9,271	(627)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль <i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности		(7,205)	5,700
Итого совокупный доход за период		2,066	5,073

Примечания на стр. 7-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ООО «КТЖ ФИНАНС»

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Приме- чания	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
<i>Долгосрочные активы</i>			
Займы выданные	8	14,898,412	14,888,669
Отложенные налоговые активы		6,573	6,531
Итого долгосрочные активы		14,904,985	14,895,200
<i>Краткосрочные активы</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2,114	1,706
Займы выданные	8	101,199	101,199
Предоплата в бюджет по налогу на прибыль		7,465	7,465
Денежные средства и их эквиваленты		49,394	51,933
Итого краткосрочные активы		160,172	162,303
Итого активы		15,065,157	15,057,503
Собственный капитал и обязательства			
<i>Капитал и резервы</i>			
Уставный капитал	9	123,872	123,872
Резерв по пересчету в валюту представления отчетности	9	(2,550)	4,655
Накопленный дефицит	9	(55,583)	(64,076)
Итого собственный капитал		65,739	64,451
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Облигации	10	14,931,271	14,921,314
Итого долгосрочные обязательства		14,931,271	14,921,314
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		347	188
Облигации	10	67,800	71,550
Итого краткосрочные обязательства		68,147	71,738
Итого обязательства		14,999,418	14,993,052
Итого собственный капитал и обязательства		15,065,157	15,057,503

Примечания на стр. 7-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ООО «КТЖ ФИНАНС»

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	Уставный капитал	Резерв по пересчету в валюту представления отчетности	Накопленный дефицит	Итого капитал
1 января 2018 года		123,872	337	(66,113)	58,096
Убыток за период		-	-	(627)	(627)
Прочий совокупный доход за период		-	5,700	-	5,700
30 июня 2018 года		123,872	6,037	(66,740)	63,169
1 января 2019 года		123,872	4,655	(64,076)	64,451
Прибыль за период		-	-	9,271	9,271
Прочий совокупный расход за период		-	(7,205)	-	(7,205)
Прочие распределения участникам		-	-	(778)	(778)
30 июня 2019 года		123,872	(2,550)	(55,583)	65,739

Примечания на стр. 7-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ООО «КТЖ ФИНАНС»

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЙ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения за год		82,497	72,814
Корректировки:			
(Прибыль) / убыток от курсовой разницы (нетто)		(7,207)	5,692
Процентные доходы от выданных займов	5	(742,443)	(741,531)
Процентные расходы по облигациям	6	660,657	655,246
Прочие финансовые доходы (нетто)		(400)	(614)
Расходы по созданию резервов под обесценение финансовых активов		22	19
Изменения оборотного капитала:			
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(408)	1,130
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		158	9
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(7,124)	(7,235)
Проценты полученные, за вычетом налога, удержанного у источника		660,383	660,017
Проценты уплаченные		(654,450)	(654,450)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,191)	(1,668)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Прочие распределения участникам	9	(778)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(778)	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1,969)	(1,668)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		51,933	20,679
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(570)	10
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		49,394	19,021

Примечания на стр. 7-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ООО «КТЖ Финанс» (далее по тексту – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Российской Федерации (далее по тексту – «РФ») в соответствии с её законодательством в феврале 2017 года.

Общество является коммерческой организацией. Целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Общества.

Общество вправе осуществлять следующие виды деятельности:

1. финансовое, денежное посредничество;
2. эмиссионная деятельность;
3. предоставление займов, ссуд;
4. капиталовложения в ценные бумаги, недвижимость;
5. инвестиционная деятельность;
6. посреднические услуги.

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А.

Учредителями Общества являются:

1. Акционерное общество «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», обладающая долей в 62.16 % от уставного капитала ООО «КТЖ Финанс».
2. Акционерное общество «КТЖ – Грузовые перевозки», обладающая долей в 10.09 % от уставного капитала ООО «КТЖ Финанс».
3. Акционерное общество «Казтемиртранс», обладающая долей в 27.75% от уставного капитала ООО «КТЖ Финанс».

Единоличным исполнительным органом Общества является управляющая компания в лице ООО «ТКС – Управление» (далее – «Управляющая компания»). Передача полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании осуществлена на основании Протокола общего собрания участников №01/01/2017 KTZ Finance от 28 марта 2017 года и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 29 марта 2017 года.

Ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО «ТКС» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 22 февраля 2017 года.

Конечным бенефициаром ООО «КТЖ Финанс» является Республика Казахстан в лице Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена 20 августа 2019 года директором ООО «ТКС-Управление» управляющей компании ООО «КТЖ Финанс».

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность является неаудированной.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не включает всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Обществом не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой финансовой отчетности за 2018 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи финансовой отчетности предприятия измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует (далее по тексту – «функциональная валюта»). Функциональная валюта Общества – казахский тенге (далее по тексту – «тенге»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное. Руководство полагает, что российский рубль является наиболее удобной валютой представления для пользователей данной финансовой отчетности.

Пересчет в валюту представления отчетности выполняется следующим образом:

- все активы и обязательства переводятся по обменному курсу на дату представления соответствующего отчета о финансовом положении;
- все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе переводятся по среднему обменному курсу за соответствующий период;
- статьи капитала оцениваются по исторической стоимости и пересчитываются по обменному курсу на дату операции;
- все возникшие курсовые разницы признаются как отдельный компонент в прочем совокупном доходе.

Общество использовало следующие курсы для пересчета:

	<u>30 июня 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
курс на дату, руб./ тенге	0.1658	0.1806
средний курс за период, руб./тенге	0.1717	0.1819

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости.

В настоящей сокращенной финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, способы представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением влияния применения следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2019 года:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Применение вышеуказанных стандартов и поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Общества.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Общества, руководство должно делать суждения, 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.

4.1. 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 выданных займов

Общество регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам на предмет обесценения. Резервы Общества под обесценение займов создаются для признания ожидаемых кредитных убытков в его портфеле займов.

Резервы под обесценение займов основаны на оценках вероятности дефолта и ожидаемых убытках при дефолте. Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Убыток при дефолте: это оценка убытков, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Общество не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года валовая балансовая стоимость выданных займов составляла 15,032,979 тыс. рублей и 15,023,214 тыс. рублей, соответственно. Резерв под обесценение на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года составил 33,368 тыс. рублей и 33,346 тыс. рублей, соответственно.

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ОТ ВЫДАННЫХ ЗАЙМОВ

	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	732,678	732,678
Амортизация полученной комиссии по выданным займам	9,765	8,853
Итого	742,443	741,531

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

6. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Процентные расходы по облигациям	650,700	650,700
Амортизация расходов на выпуск облигаций	9,957	4,546
Итого	660,657	655,246

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Общество производит расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, где Общество осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Общества возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 30 июня 2019 года, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов в налоговом и бухгалтерском учете, а также с разницей между бухгалтерской и налоговой стоимостью некоторых активов и обязательств.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в РФ в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	(15,101)	(14,845)
Расход по налогу, удержанному у источника выплаты с процентных доходов	(73,268)	(73,268)
Зачет части исчисленного налога на прибыль за счет налога, удержанного у источника выплаты с процентных доходов	15,101	14,845
Доход / (расход) по отложенному налогу	42	(173)
Итого расход по налогу на прибыль	(73,226)	(73,441)
	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Прибыль до налогообложения	82,497	72,814
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(16,499)	(14,563)
Прочие корректировки	1,440	(455)
Расход по налогу, удержанному у источника выплаты с процентных доходов	(73,268)	(73,268)
Зачет части исчисленного налога на прибыль за счет налога, удержанного у источника выплаты с процентных доходов	15,101	14,845
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	(73,226)	(73,441)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

В первом полугодии 2019 года и первом полугодии 2018 года Общество воспользовалось правом зачета исчисленного налога на прибыль за счет налога, удержанного и уплаченного с процентных доходов по займам, выданным иностранным компаниям: АО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Казтемиртранс» (согласно статье 311 НК РФ, а также Конвенции между Правительством РФ и Правительством Республики Казахстан от 18 октября 1996 года «Об устранении двойного налогообложения и предотвращении уклонения от уплаты налогов на доход и капитал»):

	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Начисленные проценты по займам выданным	732,678	732,678
из них:		
фактически получены в периоде	659,410	659,410
налог с процентов полученных, удержанный иностранными компаниями-заемщиками по ставке 10%	73,268	73,268
Использовано для зачета исчисленного налога на прибыль	(15,101)	(14,845)
Итого налог с процентов полученных, удержанный иностранными компаниями-заемщиками по ставке 10%	58,167	58,423

Согласно этой конвенции, применяется пониженная ставка налога на доход с источника в иностранном государстве, которая для Общества составляет 10%. Следовательно, при выплате процентного дохода в сторону Общества, АО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Казтемиртранс», являясь в этом случае налоговыми агентами, удерживают с Общества налог с доходов и перечисляют его в налоговые органы Республики Казахстан. Общество в свою очередь имеет право на возможность зачета суммы налога, аналогичного налогу на прибыль организаций, уплаченной российской организацией (удержанной с доходов российской организации) в иностранном государстве.

Зачет производится при условии представления налогоплательщиком документа, подтверждающего уплату (удержание) налога за пределами Российской Федерации: для налогов, уплаченных самой организацией, – заверенного налоговым органом соответствующего иностранного государства, а для налогов, удержанных в соответствии с законодательством иностранных государств или международным договором налоговыми агентами, – подтверждение налогового агента.

В случае превышения предельной суммы зачета (максимально возможная сумма к зачету, не превышающая сумму налога на прибыль, исчисленную в соответствии с российским законодательством) над фактически уплаченной в иностранном государстве суммой налога зачет предоставляется на всю сумму налога. То есть сумма налога на прибыль, исчисленная согласно положениям российского налогового законодательства, уменьшается на сумму фактически уплаченного за границей аналогичного налога, что будет составлять сумму налога на прибыль, подлежащую уплате в Российской Федерации. Если сумма налога, фактически уплаченная с доходов за границей, превышает предельную сумму зачета, то сумма налога на прибыль в Российской Федерации уменьшается только на исчисленную предельную сумму зачета.

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы, учитываемые по амортизированной стоимости		
Займы связанным сторонам	15,101,199	15,101,199
Несамортизированная часть комиссии	(68,220)	(77,985)
Резерв под обесценение	(33,368)	(33,346)
Итого	14,999,611	14,989,868
Краткосрочные	101,199	101,199
Долгосрочные	14,898,412	14,888,669
	14,999,611	14,989,868

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Начисленные проценты на 30 июня 2019 года отражаются в составе краткосрочных активов по строке «Займы выданные» отчета о финансовом положении – 101,199 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 101,199 тыс. рублей).

Информация о движении резерва под обесценение за первое полугодие 2019 год представлена ниже (Примечание 3):

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Итого
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года	33,346	33,346
Изменения в сумме резерва - Увеличение	22	22
Резерв под обесценение по состоянию на 30 июня 2019 года	33,368	33,368

Заем, выданный АО «Казтемиртранс»

В июне 2017 года Общество выдало заем связанной стороне АО «Казтемиртранс» на рефинансирование займа, предоставленного АО «Казтемиртранс» (далее – «Заемщик 1») другой организацией, на приобретение грузовых вагонов, а также в оставшейся части – на финансирование деятельности Заемщика 1, в размере 11/15 от номинальной стоимости размещенных ранее облигаций (Примечание 10), на сумму 11,000,000 тыс. рублей, с датой погашения – 1 июня 2022 года под 9.85% годовых. Заем номинирован в рублях и не обеспечен. Выплата процентов по займу осуществляется раз в полгода за 3 рабочих дня до даты выплаты процентов по облигациям, либо в более раннюю дату, предварительно согласованную Сторонами, за вычетом подоходного налога у источника выплаты с доходов нерезидента в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан. Валюта платежа – рубли.

При выдаче займа с АО «Казтемиртранс» было удержано вознаграждение за предоставление, в размере 77,088 тыс. рублей, которое дисконтируется по эффективной ставке 10.03%, эффект на процентные доходы Общества раскрыт в Примечании 5. Данное вознаграждение было учтено при определении первоначальной стоимости займа, так как является неотъемлемой частью договора, соответственно, сумма выданного займа в отчете о финансовом положении отражена за вычетом несамортизированной части данной комиссии.

Сумма несамортизированного остатка на 30 июня 2019 года составляет 50,028 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 57,190 тыс. рублей).

Заем, выданный АО «КТЖ-Грузовые перевозки»

В июне 2017 года Общество выдало заем связанной стороне АО «КТЖ-Грузовые перевозки» на рефинансирование займа, предоставленного АО «КТЖ-Грузовые перевозки» (далее – «Заемщик 2») другой организацией на приобретение локомотивов, а также на финансирование деятельности Заемщика 2, в размере 4/15 от номинальной стоимости размещенных ранее облигаций (Примечание 10), на сумму 4,000,000 тыс. рублей, с датой погашения – 1 июня 2022 года под 9.85% годовых. Заем номинирован в рублях и не обеспечен. Выплата процентов по займу осуществляется раз в полгода за 3 рабочих дня до даты выплаты процентов по облигациям, либо в более раннюю дату, предварительно согласованную сторонами, за вычетом подоходного налога у источника выплаты с доходов нерезидента в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан. Валюта платежа – рубли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

При выдаче займа с АО «КТЖ-Грузовые перевозки» было удержано вознаграждение за предоставление, в размере 28,032 тыс. рублей, которое дисконтируется по эффективной ставке 10.03%, эффект на процентные доходы Общества раскрыт в Примечании 5. Данное вознаграждение было учтено при определении первоначальной стоимости займа, так как является неотъемлемой частью договора, соответственно, сумма выданного займа в отчете о финансовом положении отражена за вычетом несамортизированной части данной комиссии.

Сумма несамортизированного остатка на 30 июня 2019 года составляет 18,192 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 20,795 тыс. рублей).

9. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Уставный капитал	123,872	123,872
Резерв по пересчету в валюту представления отчетности	(2,550)	4,655
Накопленный дефицит	(55,583)	(64,076)
Итого	65,739	64,451

В отчете об изменении в собственном капитале за 1 полугодие 2019 года отражены консультационные расходы, понесённые Обществом на основе письменного распоряжения учредителя АО «НК КТЖ» в размере 778 тыс. рублей. Выгодоприобретателем от расходов по консультационным услугам является материнская компания (АО «НК КТЖ»). Руководствуясь учетной политикой, Общество признало понесенные расходы в капитале в составе «Прочих распределений участникам».

10. ОБЛИГАЦИИ

В июне 2017 года Общество разместило документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 01 на сумму 15,000,000 тыс. рублей номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая, в количестве 15,000,000 штук, размещаемые путем открытой подписки. Срок обращения ценных бумаг составляет 1,820 дней, ставка купона – 8.75% годовых. Выплата процентов производится два раза в год на 182-й день купонного периода (с даты размещения).

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством, выданным АО «НК «КТЖ», в размере 15,000,000 тыс. рублей и совокупного купонного дохода по облигациям.

Средства от размещения облигаций были направлены на выдачу займов связанным сторонам АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «Казтемиртранс».

Балансовая стоимость облигаций, выпущенных и размещенных Обществом, составила:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
Серия 01 – номинальная стоимость	15,000,000	15,000,000	9.13%	7 июня 2022 года
Серия 01 – несамортизированный остаток расходов на выпуск облигаций	(68,729)	(78,686)		
Итого	14,931,271	14,921,314		

Начисленные проценты на 30 июня 2019 года отражаются в составе краткосрочных обязательств по строке «Облигации – краткосрочная часть» отчета о финансовом положении – 67,800 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 71,550 тыс. рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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 отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	31 декабря 2018 года	Денежные потоки от финан- совой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	Корректи- ровка на аморти- зацию расходов на выпуск облигаций	30 июня 2019 года
Облигации	14,992,864	-	(3,750)	9,957	14,999,071
Итого	14,992,864	-	(3,750)	9,957	14,999,071

- (i) Денежные потоки от выпущенных облигаций составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств.
(ii) Прочие изменения включают проценты начисленные и платежи по процентам, нетто.

	31 декабря 2017 года	Денежные потоки от финан- совой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	Корректи- ровка на аморти- зацию расходов на выпуск облигаций	30 июня 2018 года
Облигации	14,975,319	-	(3,750)	4,546	14,976,115
Итого	14,975,319	-	(3,750)	4,546	14,976,115

- (i) Денежные потоки от выпущенных облигаций составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств.
(ii) Прочие изменения включают проценты начисленные и платежи по процентам, нетто.

11. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные финансовые инструменты Общества включают займы, выданные связанным сторонам, выпущенные долговые ценные бумаги (облигации), денежные средства, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Общества являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют, и кредитные риски. Общество также контролирует риски ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

11.1. Управление капиталом

Общество управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности Общества в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участников за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Общества включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 10, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Общества (включающий выпущенный капитал, накопленный дефицит и резерв по пересчету в валюту представления отчетности, рассмотренные в Примечании 9).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Общества отсутствуют.

Ежеквартально Общество раскрывает в ежеквартальном отчете эмитента показатели соотношения собственных и заемных средств.

Соотношение заемных и собственных средств на конец отчетного периода было следующим:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Заемные средства (i)	14,999,071	14,992,864
Денежные средства и их эквиваленты	(49,394)	(51,933)
Чистые заемные средства	14,949,677	14,940,931
Собственный капитал	65,739	64,451
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	227.41	231.82

(i) Заемные средства включают краткосрочную и долгосрочную задолженность по облигациям. Более подробная информация раскрыта в Примечании 10.

11.2. Категории финансовых инструментов

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	49,394	51,933
Займы выданные	14,999,611	14,989,868
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,114	1,706
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	347	188
Облигации	14,999,071	14,992,864

11.3. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости

Балансовая и справедливая стоимость выданных займов и облигаций по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов представлена следующим образом:

	30 июня 2019		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные*	14,999,611	15,027,238	14,989,868	15,499,441
Облигации**	(14,999,071)	(15,310,731)	(14,992,864)	(15,325,785)

*Для расчета справедливой стоимости выданных займов была применена средневзвешенная процентная ставка в размере 10.03% на 30 июня 2019 года (31 декабря 2018 года: 8.88%).

** Для расчета справедливой стоимости обязательств по облигациям была применена средневзвешенная процентная ставка в размере 8.10% на 30 июня 2019 года (31 декабря 2018 года: 8.16%).

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

12. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Общество проводило значительные сделки или имело значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 годов, не раскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

12.1. Займы, выданные связанным сторонам по основному виду деятельности

Связанными сторонами, с которыми у Общества были операции в периоде, являются его учредители, АО «НК КТЖ», АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «Казтемиртранс», а также управляющая компания и бухгалтерская компания, оказывающая бухгалтерские услуги.

Займы выданные, включая задолженность по процентам	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Казтемиртранс»	10,999,715	10,992,569
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	3,999,896	3,997,299
Итого	14,999,611	14,989,868
	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Процентный доход по займам выданным		
АО «Казтемиртранс»	537,297	543,789
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	195,381	197,742
Итого	732,678	741,531

Денежные потоки со связанными сторонами

	1-е полугодие 2019 года	1-е полугодие 2018 года
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Проценты полученные, за вычетом налога, удержанного у источника	659,410	659,410
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Прочие распределения участникам	778	-

12.2. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

У Общества отсутствует ключевой управленческий персонал по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года. Функции управления и ведения бухгалтерского и налогового учета переданы специализированным организациям.

Функции управления переданы ООО «ТКС-Управление» на основании протокола общего собрания участников №01/01/2017 KTZ Finance от 28 марта 2017 года и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 29 марта 2017 года. Общая сумма вознаграждения, начисленного и выплаченного управляющей компании за первое полугодие 2019 года и первое полугодие 2018 года составила 3,436 и 1,917 тыс. рублей, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2019 ГОДА (НЕАУДИРОВАННЫЕ)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Функция ведения бухгалтерского и налогового учета осуществляется организацией «ТКС» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 22 февраля 2017 года. Общая сумма вознаграждения, начисленного и выплаченного компании, оказывающей бухгалтерские услуги за первое полугодие 2019 года и первое полугодие 2018 года, составила 2,169 и 2,696 тыс. рублей, соответственно.

Общая сумма вознаграждений, начисленных и выплаченных ключевому управленческому персоналу, управляющей компании и компании, оказывающей услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, включенная в прочие услуги сторонних организаций в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года, представлена следующим образом:

	<u>1-е полугодие 2019 год</u>	<u>1-е полугодие 2018 года</u>
Краткосрочные вознаграждения	5,605	4,613
Итого	<u>5,605</u>	<u>4,613</u>

13. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

13.1. Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

13.2. Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России 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 Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Общества может оказаться значительным.

14. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Заключены дополнительные соглашения к договорам займов с АО «Казтемиртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» действующие с 1 августа 2019 года по 31 декабря 2019 года по увеличению процентной ставки по займам с 9.85% до 10.6% годовых.