

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «Государство») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

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

Государство осуществляет контроль над структурой Компании и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г. Государство находится в процессе реструктуризации железнодорожной отрасли в Республике Казахстан, которая включает в себя создание Компании, разделение пассажирских и грузовых перевозок и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Компании до 2020 г. предусматривает существенные инвестиции в железнодорожные активы. В рамках этой Стратегии Компания разработала план мероприятий, согласно которому предусмотрено создание АО «ҚТЖ-Инфраструктура», АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки», АО «ҚТЖ - Пассажирские перевозки» и мульти-модального транспортно-логистического оператора, 100% пакетов акций которых будут принадлежать Компании. Целевая структура Компании сформируется с учетом утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг. (далее - План приватизации), согласно которому пакеты акций дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании подлежат реализации в конкурентную среду.

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым перевозкам и обеспечивая содержание железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Компанией в грузовых перевозках. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется государством.

В 2014 и 2013 гг. Компания получила разрешение Правительства повысить тарифы на грузовые перевозки в регулируемых видах сообщения в среднем на 7% и 8.4% соответственно.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы подготовки форм отчетности

Формы отдельной финансовой отчетности подготовлены в соответствии с форматом форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса, утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 года («Приказ №422»). Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данных форм отдельной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Формы отдельной финансовой отчетности были подготовлены на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату, описанных в учетной политике ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данных формах отдельной финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением, арендных соглашений, регулируемых МСБУ 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая стоимость реализации при оценке запасов по МСБУ 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСБУ 36).

Помимо этого, при составлении форм отдельной финансовой отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Данные формы отдельной финансовой отчетности являются формами финансовой отчетности материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данные формы отдельной финансовой отчетности. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитывались по себестоимости. Данные формы отдельной финансовой отчетности должны рассматриваться вместе с формами консолидированной финансовой отчетности, которые были утверждены к выпуску руководством Компании 13 марта 2015 г.

Формы консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленная в соответствии с МСФО, была представлена для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и доступна на корпоративном сайте Компании www.railways.kz.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

В текущем году Компания приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты, повлиявшие на показатели в формах отдельной финансовой отчетности:

- Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»; и
- Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСБУ 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки не оказали существенного влияния на формы отдельной финансовой отчетности Компании.

Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСБУ 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только теми периодами, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации в случае, когда возмещаемая стоимость определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Применение поправок к МСБУ 36 повлияло только на раскрытие информации и не повлияло на показатели форм отдельной финансовой отчетности.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

На дату утверждения данных форм отдельной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2017 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 27 - «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 - «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 11 - «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 - «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 19, МСБУ 34 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 19 - «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО 2, МСФО 3, МСБУ 8, МСФО 13, МСБУ 16, МСБУ 38 и МСБУ 24 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2010-2012 гг.	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО 3, МСФО 13, МСБУ 40 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2011-2013 гг.	1 июля 2014 г.

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

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

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

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Определение контроля

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

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании (Примечания 10 и 23), хотя Компания юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Компания провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». В результате Компания пришла к выводу, что в виду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Компании, Компания контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт». Соответственно, Компания признала инвестиции в АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в составе инвестиций в дочерние организации.

Контроль над АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

1 июля 2011 г. Компания заключила с Комитетом договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (далее – «Хоргос»), государственного предприятия. Компания не признала Хоргос дочерней организацией, так как Компания является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Компании на получение доходов от операционной деятельности Хоргос.

Оценка по справедливой стоимости

Часть активов Компании оценены по справедливой стоимости. При оценке по справедливой стоимости актива Компания использует наблюдаемые рыночные данные, насколько они доступны. При отсутствии данных уровня 1 Компания привлекает сторонних квалифицированных оценщиков для проведения оценки.

Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов, раскрыта в Примечаниях 4, 11 и 34.

Обесценение материальных и нематериальных активов

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

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

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, 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.

Handwritten signature or mark.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Износ основных средств

Износ основных средств 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.

Возмещение НДС

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

Налогообложение

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

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2014 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Займы, полученные от Акционера с процентной ставкой ниже рыночной

Компания 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. Компания 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, Компания экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Компанией. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Функциональная валюта и валюта представления

Формы отдельной финансовой отчетности Компании представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Функциональной валютой Компании также является тенге. Функциональной валютой филиалов Компании, находящихся в России, является Рубль. Активы и обязательства данных филиалов переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	182.35	153.61
Швейцарский франк	184.64	172.34
Российский рубль	3.17	4.69

Признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем отдельном бухгалтерском балансе тогда, когда она становится участником соответствующего договора по инструменту. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки, и в последующем отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость обычно определяется со ссылкой на официальные рыночные котировки. В случае если рыночные котировки не доступны, справедливая стоимость определяется, используя общепринятые методы по оценке, такие как дисконтированные будущие денежные потоки, которые основываются на рыночных данных.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства оценивается с применением метода 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 ставки процента, 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.

Handwritten signature

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства на банковских счетах, деньги в пути, наличность в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами, которые Компания намеревается и способна удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение.

Финансовые активы категории ИНДП

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как (а) займы и дебиторская задолженность, ни как (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как (с) финансовые активы ОССЧПУ.

Финансовые активы категории ИНДП учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Займы и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Торговая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом сомнительной задолженности.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением торговой дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы представляют собой производные финансовые активы такие, как депозиты в банках с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом любого обесценения.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Производный финансовый инструмент

Компания использует производный финансовый инструмент – валютный своп для управления валютным риском.

Первоначально производные финансовые инструменты принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибылях и убытках, кроме производных финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Дальнейшая информация о производном финансовом инструменте представлена в Примечаниях 4, 27 и 34.

Компания не применяет учет хеджирования.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме активов ОССЧПУ, 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. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительной задолженности.

Компания начисляет резерв по сомнительной задолженности при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в прибылях и убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в прибылях или убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Процентные займы и привлеченные средства

Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы, за исключением расходов по займам, подлежащих капитализации, отражаются в прибылях и убытках в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

Финансовые гарантии

Компания предоставляет гарантии по обязательствам дочерних организаций. Справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии и в последующем корректируется по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению, учитываются в прибылях и убытках. В момент, когда возникает высокая вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям, начисляются обязательства, при условии, что эти обязательства можно оценить с высокой степенью надежности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

Взаимозачеты

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в отдельном бухгалтерском балансе только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Компании есть намерения либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Компания сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Компания передала свои права на получение потоков денежных средств от актива, и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Компания передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и продолжает осуществлять контроль над активом, то Компания продолжает признавать актив. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Компании в качестве погашения.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) прекращается, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Товарно-материальные запасы

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации магистральных железнодорожных сетей и подвижного состава, а не для торговых операций.

Андрей

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент реклассификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства

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

Стоимость приобретенных основных средств определена как уплаченная сумма за приобретение актива и суммы прочих затрат, прямо относимых на доставку актива в нужное место и приведение в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями в отношении планируемого использования.

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 соответствующую часть переменных и постоянных накладных расходов. Капитализация затрат прекращается, когда 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 актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Последующие расходы

Ремонт путей и крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей

Расходы на ремонт путей включающие, в основном, расходы на замену железнодорожного полотна капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод, и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности. Замененные активы, оцениваются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации и приходяются в состав товарно-материальных запасов или по себестоимости в состав основных средств, в зависимости от их природы. Превышение балансовой стоимости над чистой стоимостью реализации замененных активов признается как расход в прибылях и убытках. Расходы на ремонт путей, в отношении которых не ожидается получение будущих выгод, незамедлительно отражаются в прибылях и убытках.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Износ

Износ основных средств, за исключением земли и незавершенного капитального строительства, начисляется на основе прямолинейного метода в связи с тем, что Компания считает, что амортизация каждой категории активов распределяется равномерно в течение срока полезной службы. Оценочные сроки полезной службы, используемые Компанией в каждом отчетном периоде представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Железнодорожный транспорт	10-40
Прочий транспорт	4-15
Прочие	2-50

В 2014 г. были частично пересмотрены сроки полезной службы основных средств, при этом, эффект от пересчета на текущий и последующие периоды не привел к изменению в расчетных оценках, относящихся к объектам, введенным до отчетной даты.

Износ по земле и незавершенному капитальному строительству не начисляется. Объекты незавершенного капитального строительства переводятся в соответствующую группу после завершения и далее учитываются, как описано в этой политике. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа проверяются на конец каждого годового отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке в будущем.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционного имущества первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. После первоначального признания Компания оценивает инвестиционное имущество по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Износ по инвестиционному имуществу начисляется на основе прямолинейного метода.

Объект инвестиционного имущества списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли и убытки за период, в котором имущество списывается.

Износ инвестиционного имущества начисляется на основе прямолинейного метода в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, представленных ниже (в годах):

Здания и сооружения	45
Машины и оборудование	4-20

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы в основном включают программное обеспечение и соответствующие лицензии. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет от 1 года до 10 лет. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления амортизации проверяются на конец каждого годового отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке в будущем.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Обесценение материальных и нематериальных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). 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.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках. В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

Инвестиции в дочерние организации

Инвестиции в дочерние организации учитываются в данных формах отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом обесценения.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются в данных формах отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом обесценения.

Затраты по займам

Компания капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива. 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 Компания 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 в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(в тысячах тенге, если не указано иное)

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

В соответствии с Коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

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

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Категории расходов по Пенсионному плану с установленным размером выплат включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от секвестров и погашений по Пенсионному плану с установленным размером выплат);
- чистый процентный доход/(расход); и
- переоценка.

Компания отражает первые два компонента расходов в прибылях и убытках в составе «себестоимость реализации» и/или «общие и административные расходы» (Примечание 18). Прибыли и убытки от секвестра учитываются как стоимость услуг прошлых периодов.

Категорию расходов «Переоценка» Компания отражает в прочей совокупной прибыли.

Платежи по Пенсионному плану с установленным размером выплат относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает категорию расходов «Переоценка» в составе прибылей или убытков.

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Прочие вклады

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

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 формах финансовой отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения форм финансовой отчетности.

Прочие распределения

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

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Компания 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 отдельного бухгалтерского баланса, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Налоги

Текущий 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 отчетную дату.

Отложенный налог

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

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 формах отдельной 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.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние организации, зависимые компании, а также совместную деятельность, за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по таким инвестициям и долям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

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 отдельного бухгалтерского баланса и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отложенный налоговый актив.

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

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Аренда

Операционная аренда

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

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или вмененные), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания 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.

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (код строки 010 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	12,605,129	2,509,018
Краткосрочные банковские вклады в тенге	9,256,000	26,287,092
Деньги на текущих счетах в банках в швейцарских франках	422,613	-
Деньги на текущих счетах в банках в евро	410,978	15,838
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	176,390	345,537
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	1,758	9,680,491
Деньги на текущих счетах в банках в английских фунтах	-	3,621
Наличность в кассе	15,804	17,915
ИТОГО	22,888,672	38,859,512

Денежные средства на текущих счетах приносят вознаграждение по процентным ставкам, основанным на ежедневных процентных ставках, варьирующихся от 0.5% до 7.75% годовых (2013 г.: от 0.5% до 4.6% годовых).

Краткосрочные банковские вклады в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в деньгах и приносят вознаграждение по ставкам для краткосрочных депозитов от 4.5% до 22% годовых (2013 г.: от 2.7% до 10% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. денежные средства, размещенные Компанией на текущих счетах в банках, являющихся связанными сторонами Компании, составили ноль тенге (31 декабря 2013 г.: 9,985 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

4. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (код строки 012, 111 Отдельного бухгалтерского баланса)

29 августа 2014 г. Компания заключила с The Royal Bank of Scotland plc. (Великобритания) сделку кросс-валютного свопа с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску заимствований, деноминированных в долларах США, и доходов, деноминированных в швейцарских франках.

Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по внутригрупповому займу от дочерней организации Компании «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», полученному в рамках выпуска Еврооблигаций, на сумму 324,000,000 долларов США с процентной ставкой 7.0% годовых и сроком погашения в мае 2016 г.

Для достижения данной цели, Компания заключила договор кросс-валютного свопа (доллар США к швейцарскому франку), по которому Компания выплачивает фиксированную сумму швейцарских франков The Royal Bank of Scotland plc. в обмен на фиксированную сумму долларов США. Фиксированные денежные потоки в долларах США по данному свопу по ставке 6.5% годовых предназначены для хеджирования выплат по вышеуказанному заимствованию. Выплата данных фиксированных сумм в швейцарских франках является натуральным хеджированием валютного риска по отношению к доходам, деноминированным в швейцарских франках.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость производного финансового инструмента составила 25,653,938 долларов США (4,677,996 тыс. тенге) и была признана в составе доходов по финансированию.

5. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (код строки 015 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Вклады				
АО «Цеснабанк»	4.5%	7,294,000	4.2-4.5%	9,216,600
АО «Евразийский банк»	4.5%	1,823,500	4.0-4.5%	5,945,023
Задолженность по процентам начисленным		431,850		210,027
Итого вклады		9,549,350		15,371,650
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов, выданных дочерним организациям (Примечание 10)	-	10,530,981	-	4,209,400
ИТОГО		20,080,331		19,581,050

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. вклады были выражены в долларах США.

Краткосрочные займы

В течение 2014 г. Компания выдала беспроцентные займы (возвратная финансовая помощь) дочерним организациям на сумму 8,428,420 тыс. тенге (2013 г.: 13,073,669 тыс. тенге). Компания рассчитала справедливую стоимость займов и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 1,017,501 тыс. тенге (2013 г.: 796,012 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 203,500 тыс. тенге (2013 г.: 159,202 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации. В целях расчета справедливой стоимости займов Компания применила эффективные процентные ставки в размере 9-11.2% (2013 г.: 11-11.3%), используя рыночные ставки с аналогичными условиями. Амортизация корректировки до справедливой стоимости на сумму 941,583 тыс. тенге была отражена в составе доходов по финансированию отчетного периода (2013 г.: 919,380 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (код строки 016 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 33)	26,066,681	20,854,411
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	5,883,035	2,931,822
Прочая дебиторская задолженность	4,605,722	3,843,464
	36,555,438	27,629,697
Минус: резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(8,929,004)	(8,005,581)
Минус: резерв по прочей дебиторской задолженности	(3,369,849)	(3,301,830)
ИТОГО	24,256,585	16,322,286

По состоянию на 31 декабря 2014 г. на семь дебиторов приходилось 91% торговой дебиторской задолженности Компании (31 декабря 2013 г.: на семь дебиторов - 65%).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 г. резерв по сомнительным долгам включал резерв на задолженность АО «Теміржолсу», дочерней организации Компании, на сумму 5,341,940 тыс. тенге.

По состоянию 31 декабря торговая дебиторская задолженность Компании, за минусом резерва по сомнительной задолженности, была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	22,976,175	15,669,649
Швейцарские франки	44,535	11,003
Российские рубли	2	-
	23,020,712	15,780,652

По состоянию 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая дебиторская задолженность в основном была выражена в тенге.

7. ЗАПАСЫ (КОД СТРОКИ 018 ОТДЕЛЬНОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	5,195,300	5,303,540
Материалы верхнего строения пути	4,372,555	3,785,411
Запасные части	1,458,276	1,862,957
Строительные материалы	1,133,244	236,351
Топливо	752,259	692,789
Незавершенное производство	11,199	1,903
Прочие	635,702	593,179
	13,558,535	12,476,130
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(99,293)	(180,975)
ИТОГО	13,459,242	12,295,155

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 019 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению	56,299,716	40,971,467
Актив, предназначенный в пользу акционера*	28,997,449	29,204,088
Предоплата по прочим налогам	2,844,377	692,904
Расходы будущих периодов	609,727	289,211
Краткосрочные авансы выданные	567,437	978,252
Деньги, ограниченные в использовании	259,169	223,054
Прочие	5	5
	89,577,880	72,358,981
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(217,544)	(246,636)
ИТОГО	89,360,336	72,112,345

Актив, предназначенный в пользу акционера

Оборудование телерадиокомплекса

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. актив, предназначенный в пользу Акционера, отраженный в краткосрочных активах представляет собой затраты в размере 28,238,638 тыс. тенге, понесенные по оснащению здания телерадиокомплекса медийным и техническим оборудованием во исполнение поручения Правительства Республики Казахстан. Данные затраты отражены как краткосрочные активы, предназначенные в пользу Акционера, в отдельном бухгалтерском балансе, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2015 г.

Объекты социального назначения

В 2013 г. по поручению Правительства Компания приняла обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области, построенных по поручению конечного Акционера в рамках социально-экономического развития Мангистауской области на сумму 965,450 тыс. тенге. В 2014 г. Компания приняла дополнительное неотменяемое обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге. В течение 2014 г., во исполнение вышеуказанных поручений, объекты на сумму 1,031,868 тыс. тенге были переданы акимату Мангистауской области.

В 2014 г. по поручению Правительства Компания приняла неотменяемые обязательства по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания перечислила аванс на строительство на сумму 42,557 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге) и понесла затраты, связанные со строительством данного детского сада, на сумму 468,978 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге).

Данные затраты отражены как краткосрочные активы, предназначенные в пользу Акционера, в отдельном бухгалтерском балансе, так как ожидается что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2015 г.

Handwritten signature

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. АКТИВЫ (ИЛИ ВЫБЫВАЮЩИЕ ГРУППЫ), ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (КОД СТРОКИ 101 ОТДЕЛЬНОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА)

	31 декабря 2014 г.
Инвестиции в дочерние организации, в т.ч.	36,333,945
49 % акций АО «Казтеміртранс»	30,245,630
49% акций АО «Транстелеком»	6,088,315
Инвестиции в ассоциированную организацию ТОО «Теміржол жөндеу»	105,974
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (АО «Каскортранссервис»)	226,337
Жилой фонд, предназначенный для продажи	4,197,997
ИТОГО	40,864,253

В июле 2014 г. в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг., Акционером утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам. Компания классифицировала инвестиции, реализация которых ожидается в 2015 г. в долгосрочные активы, предназначенные для продажи, в отдельном бухгалтерском балансе. Руководство Компании ожидает, что поступления от продажи данных активов превысят их чистую балансовую стоимость, следовательно, при их классификации как удерживаемые для продажи убыток от обесценения признан не был.

Жилой фонд, предназначенный для продажи, в основном подлежит, реализации дочерним организациям и совместному предприятию АО «Локомотив құрастыру зауыты». Ожидается, что реализация произойдет в течение следующих двенадцати месяцев по балансовой стоимости указанных активов.

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (код строки 114 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная часть займов, выданных дочерним организациям	363,493,567	22,758,170
Инвестиции в дочерние организации	308,192,435	307,873,978
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	10,534,384	10,640,358
ИТОГО	682,220,386	341,272,506

Займы, выданные дочерним организациям

В марте и июле 2013 г. Компания выдала займы дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в размере полученного целевого займа от единственного Акционера на сумму 16,789,630 тыс. тенге и 7,883,746 тыс. тенге. По выплате основного долга предусмотрен льготный период пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в феврале 2038 г. АО «Пассажирские перевозки» имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Компанией без премий или штрафов. Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставок процента 7.37% и 6.53%, соответственно.

В июле 2014 г. Компания выдала займы дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в размере полученного целевого займа от единственного Акционера на сумму 9,705,531 тыс. тенге и 9,225,879 тыс. тенге. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять и пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2039 г. и 2044 г., при этом АО «Пассажирские перевозки» имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Компанией без премий или штрафов. Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставок процента 7.5%.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Займы выданы на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов. Займы не обеспечены. Проценты по займам погашаются годовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.075% - 0.75% годовых. В связи с тем, что займы были выданы с процентной ставкой ниже рыночной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов и признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 12,125,545 тыс. тенге (2013 г.: 13,368,186 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 2,425,109 тыс. тенге (2013 г.: 2,673,638 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации. Амортизация корректировки до справедливой стоимости на сумму 1,427,771 тыс. тенге отражена в составе доходов по финансированию отчетного периода (2013 г.: 970,345 тыс. тенге).

В октябре 2014 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», дочерняя организация Компании (через АО «Қазтеміртранс»), переуступила Компании право требования по внутригрупповому займу, выданному дочерней организации АО «Локомотив» в размере 45,450,000 тыс. тенге сроком погашения до октября 2020 г. в рамках замены эмитента по еврооблигациям (Примечание 16). Проценты подлежат уплате каждые полгода по ставке 6.375% годовых.

В 2014 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» переуступила Компании право требования по внутригрупповому займу, выданному дочерней организации АО «Қазтеміртранс», в размере 145,616,000 тыс. тенге, 36,404,000 тыс. тенге сроком погашения до июля 2042 г. и 57,722,000 тыс. тенге сроком погашения до октября 2020 г., в рамках замены эмитента по еврооблигациям (Примечание 16). Проценты подлежат уплате каждые полгода по ставке 6.950%, 5.578% и 6.375%, соответственно.

В июне 2014 г. Компания выдала, за счет средств привлеченных от выпуска еврооблигаций (2.59%-ые и 3.638%-ые), 2 займа дочерней организации АО «KTZ Express» 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 (Примечание 16). Займы предоставлены под ставки вознаграждения в размере 2.590% и 3.638% годовых, соответственно. 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.

Инвестиции в дочерние организации

В ноябре 2013 г. в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1539 от 4 декабря 2012 г. и на основании договора доверительного управления, Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Компании. В виду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Компании, Компания контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

В течение 2014 г. Компания увеличила и/или пополнила уставный капитал дочерних организаций денежными средствами на сумму 25,903,529 тыс. тенге (2013 г.: 26,112,161 тыс. тенге) и основными средствами на сумму 234,436 тыс. тенге (2013 г.: 5,429,760 тыс. тенге).

В мае 2013 г. завершена сделка по реализации 50% доли владения в дочерней организации, АО «Локомотив құрастыру зауыты», в результате которой Компания потеряла контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты». Компания признала оставшуюся у нее 50% долю владения в АО «Локомотив құрастыру зауыты» как инвестиции в совместное предприятие.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Ниже приводится список дочерних организаций Компании с указанием видов деятельности, места пребывания и доли, принадлежащей Компании, по состоянию на 31 декабря:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Процент участия	
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
1. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
2. АО «Локомотив»	Предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
3. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	Погрузочно-разгрузочные работы	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
7. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
8. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Ремонт железнодорожного подвижного состава и магистральных железнодорожных путей	Казахстан	100	100
9. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
10. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	65	65
11. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	100	100
12. АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	100	100
13. АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
14. АО «Қазтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	100	100
15. ТОО «Лесозащита»	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	100	100
16. АО «Центр транспортного сервиса»	Эксплуатация подъездных путей	Казахстан	100	100
17. ТОО «Ақжайық-запад 2006»	Промывка и пропарка вагонов	Казахстан	100	100
18. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
19. ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	Научно-исследовательская и опытно-конструкторская деятельность	Казахстан	100	100

Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций при наличии индикаторов, указывающих на потенциальное наличие снижения стоимости.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

В рамках утвержденного Плана приватизации Акционером в июле 2014 г. утвержден перечень дочерних, совместных и ассоциированных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам.

31 декабря 2014 г. Компания заключила договор купли - продажи доли участия в ассоциированном предприятии ТОО «Теміржол жөндеу» на сумму 1,659,217 тыс. тенге с ТОО «Теміржолэнерго», дочерней организацией Компании (через ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»), которая в свою очередь реализуется третьей стороне в рамках Плана приватизации. Согласно договору право собственности переходит после подписания акта приема-передачи. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания классифицировала инвестиции в данное ассоциированное предприятие в долгосрочные активы, предназначенные для продажи, так как ожидает, что процесс реализации инвестиций завершится в 2015 г. (Примечание 9).

Гал

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО (код строки 117 Отдельного бухгалтерского баланса)

	2014 г.	2013 г.
Историческая стоимость:		
На начало года	12,077,367	11,684,339
Перевод из основных средств (Примечание 12)	2,982	393,028
На конец года	12,080,349	12,077,367
Накопленный износ:		
На начало года	(1,653,807)	(1,123,996)
Начислено	(522,404)	(516,735)
Перевод из основных средств (Примечание 12)	(2,335)	(13,076)
На конец года	(2,178,546)	(1,653,807)
Балансовая стоимость		
На конец года	9,901,803	10,423,560

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания признала доход от аренды на сумму 1,689,768 тыс. тенге и 1,357,758 тыс. тенге, соответственно, и расходы по износу и содержанию на сумму 1,605,280 тыс. тенге и 1,279,916 тыс. тенге, соответственно.

Компания оценила справедливую стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Для оценки использовались рыночные данные о ценах продаж аналогичных объектов недвижимости в г. Астана. При оценке справедливой стоимости объектов инвестиционного имущества их текущее использование считалось наилучшим и наиболее эффективным. В течение года методика оценки оставалась неизменной.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. справедливая стоимость инвестиционного имущества приблизительно равна ее балансовой стоимости. Вследствие отсутствия рыночных аналогов этого инвестиционного имущества такая оценка относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. инвестиционное имущество включает часть недвижимости, используемой связанными сторонами Компании, балансовой стоимостью 2,970,541 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 3,127,068 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (код строки 118 Отдельного бухгалтерского баланса)

	Земля	Здания и сооружения	Инфраструктура железнодорожных путей	Машины и оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Итого
Историческая стоимость:								
На 1 января 2014 г.	625,550	52,090,701	728,028,407	194,752,527	34,575,202	12,236,734	11,905,096	1,034,214,217
Поступило	463,603	906,863	74,662	8,267,506	1,388,552	1,206,130	2,263,139	14,570,455
Внутреннее перемещение, включая перевод из незавершенного строительства	-	21,443,128	57,634,963	2,241,994	723,876	145,116	521,021	82,710,098
Выбыло	(5,462)	(544,873)	(18,782)	(1,750,194)	(33,278)	(83,943)	(252,406)	(2,688,938)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(7,742,345)	(43,445)	(2,527)	(179)	(253,071)	(8,041,567)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	(35,215)	-	-	-	-	-	-	(35,215)
Перевод в инвестиционное имущество (Примечание 11)	-	(2,982)	-	-	-	-	-	(2,982)
Пересчет иностранных валют	-	(58,194)	(564,047)	(226,114)	(90,120)	(5,773)	(18,931)	(963,179)
Перевод в нематериальные активы (Примечание 13)	-	-	-	(989)	-	-	-	(989)
На 31 декабря 2014 г.	1,048,476	73,834,643	777,412,858	203,241,285	36,561,705	13,498,085	14,164,848	1,119,761,900
Накопленный износ и обесценение:								
На 1 января 2014 г.	-	(11,286,827)	(105,711,842)	(59,748,749)	(12,292,670)	(5,081,003)	(4,234,691)	(198,355,782)
Начислено износа за год	-	(1,521,186)	(22,536,401)	(16,089,030)	(2,019,264)	(1,081,784)	(1,102,894)	(44,350,559)
(Начислено)/восстановлено обесценение за год	-	(23,324)	(11,730)	15,046	(12,977)	34,892	7,249	9,156
Внутреннее перемещение	-	(2,927,159)	(40,138)	2,890,643	(12,425)	(2,489)	91,568	-
Выбыло	-	128,534	18,426	1,673,220	32,631	71,946	244,750	2,169,507
Перевод в инвестиционное имущество (Примечание 11)	-	2,335	-	-	-	-	-	2,335
Пересчет иностранных валют	-	15,077	308,346	80,444	36,441	4,472	7,109	451,889
Перевод в нематериальные активы (Примечание 13)	-	-	-	16	-	-	-	16
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	4,340,830	30,389	2,109	133	-	4,373,461
На 31 декабря 2014 г.	-	(15,612,550)	(123,632,509)	(71,148,021)	(14,266,155)	(6,053,833)	(4,986,909)	(235,699,977)
Балансовая стоимость:								
На 31 декабря 2014 г.	1,048,476	58,222,093	653,780,349	132,093,264	22,295,550	7,444,252	9,177,939	884,061,923

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

	Земля	Здания и сооружения	Инфра-структура железно-дорожных путей	Машины и оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Итого
Историческая стоимость:								
На 1 января 2013 г.	608,760	44,560,195	688,750,419	184,799,944	33,939,449	9,872,919	9,935,601	972,467,287
Поступило	16,012	3,168,192	304,214	6,442,876	1,560,969	1,530,395	1,750,139	14,772,797
Внутреннее перемещение, включая перевод из незавершенного строительства	778	4,718,929	50,511,516	4,221,986	4,540,143	878,980	428,109	65,300,441
Выбыло		(15,045)	(117,952)	(536,890)	(12,243)	(23,402)	(138,343)	(843,875)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	(100)	(11,419,790)	(129,417)	(23,356)	(22,158)	(69,668)	(11,664,489)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	-	-	-	-	(5,429,760)	-	-	(5,429,760)
Перевод в инвестиционное имущество (Примечание 11)	-	(341,470)	-	(51,558)	-	-	-	(393,028)
Перевод из нематериальных активов/ (в нематериальные активы) (Примечание 13)	-	-	-	5,586	-	-	(742)	4,844
На 31 декабря 2013 г.	625,550	52,090,701	728,028,407	194,752,527	34,575,202	12,236,734	11,905,096	1,034,214,217
Накопленный износ и обесценение:								
На 1 января 2013 г.	-	(7,553,830)	(89,360,481)	(47,675,993)	(9,304,123)	(4,149,414)	(3,491,995)	(161,535,836)
Начислено износа за год	-	(3,774,278)	(20,634,074)	(13,838,732)	(1,768,237)	(923,820)	(883,913)	(41,823,054)
(Начислено)/восстановлено обесценение за год	-	13,939	(414,073)	(21,316)	(3,571)	(39,224)	(1,874)	(466,119)
Внутреннее перемещение	-	6,668	-	1,215,447	(1,242,586)	15,952	4,519	-
Выбыло	-	7,498	64,585	505,548	5,607	15,464	135,744	734,446
Перевод в инвестиционное имущество (Примечание 11)	-	13,076	-	-	-	-	-	13,076
Перевод из нематериальных активов/ (в нематериальные активы) (Примечание 13)	-	-	-	(539)	-	-	19	(520)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	100	4,632,201	66,836	20,240	39	2,809	4,722,225
На 31 декабря 2013 г.	-	(11,286,827)	(105,711,842)	(59,748,749)	(12,292,670)	(5,081,003)	(4,234,691)	(198,355,782)
Балансовая стоимость:								
На 31 декабря 2013 г.	625,550	40,803,874	622,316,565	135,003,778	22,282,532	7,155,731	7,670,405	835,858,435

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

В 2014 г. Компания получила основные средства на сумму 860,597 тыс. тенге, в том числе пассажирские платформы и вокзалы от Акционера на сумму 396,994 тыс. тенге (2013 г.: 2,976,983 тыс. тенге) и отразила в отдельном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Компании не было основных средств, выступающих в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составила 170,341,709 тыс. тенге и 161,746,447 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сумма капитализированных расходов по займам полученным составила 2,171,677 тыс. тенге и 1,999,681 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 5.15% до 8.63% (2013 г.: от 5.15% до 8.63%).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (код строки 121 Отдельного бухгалтерского баланса)

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость:				
На 1 января 2014 г.	491,753	12,756,453	96,159	13,344,365
Поступило	-	6,428	-	6,428
Внутреннее перемещение	-	47,303	(47,303)	-
Перевод из товарно- материальных запасов	-	135,204	-	135,204
Перевод из основных средств (Примечание 12)	52,047	2,802,165	-	2,854,212
Выбыло	-	(92,044)	-	(92,044)
На 31 декабря 2014 г.	543,800	15,655,509	48,856	16,248,165
Накопленная амортизация:				
На 1 января 2014 г.	(489,512)	(6,119,797)	(33,374)	(6,642,683)
Начислено	(10,071)	(2,191,941)	(7,502)	(2,209,514)
Внутреннее перемещение	-	(39,618)	39,618	-
Перевод из основных средств (Примечание 12)	-	(16)	-	(16)
Выбыло	-	92,044	-	92,044
На 31 декабря 2014 г.	(499,583)	(8,259,328)	(1,258)	(8,760,169)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2014 г.	44,217	7,396,181	47,598	7,487,996

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость:				
На 1 января 2013 г.	507,943	10,987,629	96,161	11,591,733
Поступило	-	163,989	-	163,989
Внутреннее перемещение	(16,190)	16,192	(2)	-
Перевод из основных средств/(в основные средства) (Примечание 12)	-	1,697,572	-	1,697,572
Выбыло	-	(108,929)	-	(108,929)
На 31 декабря 2013 г.	491,753	12,756,453	96,159	13,344,365
Накопленная амортизация:				
На 1 января 2013 г.	(484,564)	(4,586,207)	(25,872)	(5,096,643)
Начислено	(5,487)	(1,642,500)	(7,502)	(1,655,489)
Внутреннее перемещение	539	(539)	-	-
Перевод в основные средства (Примечание 12)	-	520	-	520
Выбыло	-	108,929	-	108,929
На 31 декабря 2013 г.	(489,512)	(6,119,797)	(33,374)	(6,642,683)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2013 г.	2,241	6,636,656	62,785	6,701,682

По состоянию на 31 декабря 2014 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов, представленных программным обеспечением и используемых Компанией в ходе своей деятельности, составила 2,126,430 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,066,730 тыс. тенге).

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (код строки 123 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Незавершенное строительство	429,068,091	263,796,541
Авансы, выплаченные за основные средства	46,695,936	97,659,212
Актив, предназначенный в пользу акционера	23,850,672	10,757,881
Жилой фонд	15,826,741	19,083,511
Активы для реализации государству	12,905,735	14,148,355
НДС к возмещению	8,070,058	8,070,058
Прочие долгосрочные активы	2,201,475	1,665,645
	538,618,708	415,181,203
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(8,070,058)	(8,070,058)
Минус: резерв по незавершенному строительству	(5,177,113)	(4,809,216)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,741,746)	(950,634)
ИТОГО	523,629,791	401,351,295

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2014 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 349,160,830 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 202,354,928 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 12,339,944 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Авансы, выплаченные за основные средства

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» на сумму 39,266,677 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 95,813,783 тыс. тенге) и за строительство вокзального комплекса г. Астана на сумму 3,716,582 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выплаченные за основные средства, включали авансы, выданные связанным сторонам на сумму 3,148,673 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 29,053,345 тыс. тенге).

Актив, предназначенный в пользу Акционера

В июле 2012 г. по поручению Правительства Республики Казахстан Компания приняла на себя неотменяемое обязательство по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана за счет средств Компании. В октябре 2012 г. Компания заключила договор со строительной компанией на сумму 25,146,747 тыс. тенге для выполнения данного поручения. Впоследствии, данный договор был изменен, где оцененная стоимость строительства была уменьшена на 140,995 тыс. тенге.

В 2014 г. Компания приняла на себя дополнительное неотменяемое обязательство по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения на сумму 23,595,513 тыс. тенге и признала его как распределение в пользу Акционера.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания перечислила аванс на строительство на сумму 4,258,354 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,884,571 тыс. тенге) и понесла затраты, связанные со строительством данного дворца на сумму 19,592,318 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 7,873,310 тыс. тенге). Данные затраты отражены как долгосрочный актив, предназначенный в пользу Акционера, в отдельном бухгалтерском балансе, так как ожидается что этот актив будет передан Акционеру в 2016 г.

Жилой фонд

В течение 2012 г. Компания заключила договор на строительство жилого фонда для своих сотрудников. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания понесла затраты по строительству на сумму 19,418,162 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 18,993,460 тыс. тенге). В течение 2014 г. Компания реклассифицировала часть затрат в размере 4,197,997 тыс. тенге в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 9).

Активы для реализации государству

В 2011 г. конечный акционер предоставил Компании решение, согласно которому Компания должна продать некоторые активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, по цене не ниже балансовой стоимости. В данной отдельной финансовой отчетности такие активы классифицированы как долгосрочные.

15. ЗАЙМЫ (коды строк 210, 310 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой		
Займы полученные	166,313,945	186,484,057
Средневзвешенная процентная ставка (%)	6.05	5.73
Займы с плавающей процентной ставкой		
Займы полученные	-	277,681
Средневзвешенная процентная ставка (%)	-	3.43
ИТОГО	166,313,945	186,761,738
В т.ч. отражено в краткосрочных обязательствах	2,769,993	3,299,302
отражено в долгосрочных обязательствах	163,543,952	183,462,436

Жел

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Займы подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение года	2,769,993	3,299,302
От 1 до 2 лет	57,625,638	902,171
От 2 до 3 лет	440,501	42,841,730
От 3 до 4 лет	1,012,042	1,909,563
От 4 до 5 лет	1,333,633	3,084,486
Свыше 5 лет	103,132,138	134,724,486
	166,313,945	186,761,738

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	100,416,176	80,557,126
Доллары США	62,338,560	102,242,827
Японская йена	3,559,209	3,961,785
	166,313,945	186,761,738

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в результате девальвации тенге, обязательства по займам, выраженным в иностранной валюте, увеличилась в среднем на 19%.

Займы «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.»

В течение 2014 г. Компания погасила задолженность по займам, полученным от дочерней организации Компании, «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпущенных еврооблигаций (6.375% и 6.95%) путем замены эмитента, в результате которой эмитентом и основным должником по еврооблигациям стала Компания (Примечание 16).

29 августа 2014 г. Компания заключила сделку кросс-валютного свопа с целью хеджирования валютного риска по займу, полученному от дочерней организации Компании, «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в размере 324,000 тыс. долл. США со сроком погашения до мая 2016 г. в рамках выпущенных еврооблигаций (7.00%-ых от 11 мая 2006 г.) (Примечания 4, 27 и 34).

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»

16 июля 2014 г. Компания заключила кредитные договоры с Акционером на суммы 9,705,531 тыс. тенге и 9,225,879 тыс. тенге. Данные займы выданы на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займы не обеспечены. Проценты по займам погашаются полугодовыми платежами с 5 июня 2015 г. по ставке вознаграждения в размере 0.075% и 0.75% годовых, соответственно. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять и пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2044 г. и 2039 г., соответственно. Компания имеет право досрочного погашения всей или части суммы займов по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставки процента 7.41% и 7.2%. В течение 2014 г. Компания признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 12,126,873 тыс. тенге, за минусом отложенного налога на сумму 2,425,374 тыс. тенге, в составе нераспределенной прибыли (Примечание 23).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

В течение 2013 г. Компания получила займы от Акционера на сумму 177,810,000 тыс. тенге на финансирование строительства железных дорог «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь» и 24,673,376 тыс. тенге на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации Компании, АО «Пассажирские перевозки».

Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставки процента 6.53%-8.63%. В течение 2013 г. Компания признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 185,274,910 тыс. тенге, за минусом отложенного налога на сумму 37,054,982 тыс. тенге, в составе нераспределенной прибыли (Примечание 23).

«ЕБРР»

30 сентября 2014 г., Компания совместно с дочерними организациями АО «Локомотив» и АО «КТЗ Express» заключили кредитный договор с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге. В рамках договора Компания получила 10,278,000 тыс. тенге на обеспечение безопасности в области железнодорожного транспорта. Процентная ставка зафиксирована в размере 7.23% годовых до 2016 г., далее по ставке вознаграждения all in cost¹ + 3%. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. По выплате основного долга предусмотрен льготный период 3 года, далее основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 7.34% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 312 Отдельного бухгалтерского баланса) И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 212 Отдельного бухгалтерского баланса)

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
Еврооблигации (105.521%)	10 июля 2042 г.	6.950%	200,585,000	-
Еврооблигации (100%)	6 октября 2020 г.	6.375%	127,645,000	-
Еврооблигации (100%)	20 июня 2022 г.	3.638%	34,158,400	-
Еврооблигации (100%)	20 июня 2019 г.	2.590%	18,464,000	-
			380,852,400	-
Включая/(за вычетом):				
Затраты по сделке			(997,461)	-
Премия по выпущенным долговым обязательствам			10,456,965	-
Накопленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			2,499,329	-
ИТОГО ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			392,811,233	-
В т.ч. Прочие краткосрочные финансовые обязательства			2,499,329	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства			390,311,904	-

¹ - «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

Handwritten signature

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

6 октября 2010 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» (далее – «КТЖ Файнанс Б.В.»), дочерняя организация Компании, выпустил Еврооблигации на общую сумму 700,000 тыс. долларов США на Лондонской фондовой бирже (LSE). Еврооблигации гарантированы Компанией и ее дочерними организациями: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» (далее совместно именуемых – «Гаранты»). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 6 апреля и 6 октября, срок погашения по еврооблигациям 6 октября 2020 г. 7 октября 2014 г. произошла замена эмитента на Компанию в качестве эмитента и основного должника на сумму 700,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2020 г.

10 июля 2012 г. и 8 ноября 2012 г. КТЖ Файнанс Б.В. выпустил на внешнем (LSE) и внутреннем (KASE) рынках Еврооблигации с процентной ставкой 6.95% на общую сумму 800,000 тыс. долларов США и 300,000 тыс. долларов США, соответственно. Данные Еврооблигации гарантированы Компанией и дочерними организациями АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив». Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 10 января и 10 июля, срок погашения по еврооблигациям 10 июля 2042 г. 29 мая 2014 г. произошла замена эмитента, где Компания заменила КТЖ Файнанс Б.В. в качестве эмитента и, следовательно, стала основным должником по данным обязательствам на сумму 1,100,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2042 г.

20 июня 2014 г. Компания выпустила на Швейцарской фондовой бирже (SIX Swiss Exchange) два транша Еврооблигации на общую сумму 285,000 тыс. швейцарских франков (100,000 тыс. швейцарских франков с процентной ставкой 2.59% со сроком погашения 20 июня 2019 г. и 185,000 тыс. швейцарских франков с процентной ставкой 3.638% со сроком погашения 20 июня 2022 г.). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате ежегодно 20 июня. Еврооблигации гарантированы АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив».

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в результате девальвации, обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам увеличились в среднем на 19% (Примечание 29).

17. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (код строки 213 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	66,914,464	42,154,027
Дивиденды объявленные, но не выплаченные Единственному акционеру	12,165,051	-
Задолженность по заработной плате	8,081,617	8,116,855
Прочая кредиторская задолженность	1,452,578	1,020,113
ИТОГО	88,613,710	51,290,995

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	66,472,282	41,046,489
Швейцарские франки	347,827	430,816
Доллары США	46,967	140,652
В других валютах	47,388	536,070
ИТОГО	66,914,464	42,154,027

Handwritten signature

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Прочая кредиторская задолженность в основном выражена в тенге.

Торговая кредиторская задолженность представляет собой в основном суммы задолженности по приобретениям товарно-материальных запасов, основных средств и по текущим расходам. Средний срок оборота по приобретениям составляет 37 дней (2013 г.: 35 дней).

18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (код строки 216 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочный резерв по неиспользованным отпускам	6,298,803	5,697,320
Краткосрочные обязательства по пенсионному плану с установленными размерами выплат	1,230,214	992,935
ИТОГО	7,529,017	6,690,255

Резерв по неиспользованным отпускам

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания начислила резерв по неиспользованным отпускам, рассчитанный на основании количества неиспользованных дней и средней заработной платы за день.

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

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2012-2014 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом.

Общее обязательство в соответствии с этим договором по состоянию на 31 декабря включало следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	14,000,355	12,361,880
В т.ч. Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	1,230,214	992,935
Обязательство, срок погашения которого наступает после года (Примечание 22)	12,770,141	11,368,945

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности не профинансирован.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Движение текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Общая сумма обязательств на начало года	12,361,880	13,532,109
Текущая стоимость услуг	404,372	441,782
Стоимость прошлых услуг	827,818	(3,719,884)
Стоимость вознаграждения	778,802	811,927
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе, в т.ч.:	766,602	2,143,362
-изменения демографических допущений	-	146,970
-изменения финансовых допущений	(681,815)	547,591
-корректировки на основе опыта	1,448,417	1,198,265
-прочие	-	250,536
Выплаты, произведенные за год	(868,993)	(1,062,120)
Актuarная (-ый) (прибыль)/ убыток, признанная (ый) в прибылях и убытках за год	(270,126)	214,704
Общая сумма обязательств на конец года	14,000,355	12,361,880

Стоимость прошлых услуг, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в основном, связана с изменениями Пенсионного законодательства в отношении поэтапного увеличения пенсионного возраста для женщин, а также изменениями Коллективного договора.

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2014 и 2013 гг., представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость реализации	1,508,286	(1,936,265)
Общие и административные расходы	232,580	(315,206)
ИТОГО	1,740,866	(2,251,471)

Пенсионные планы с установленными размерами выплат подвергают Компанию актуарным рискам, включающим риск изменения процентных ставок, риск дожития и зарплатный риск:

- Процентный риск. Снижение процентной ставки повысит обязательства Компании;
- Риск дожития. Текущие обязательства рассчитываются с учетом оценки смертности как во время, так и по завершении работы в Компании. Увеличение ожидаемой продолжительности жизни ведет к увеличению обязательств;
- Зарплатный риск. Приведенные обязательства рассчитываются на основе будущих заработных плат. Увеличение заработной платы ведет к увеличению обязательств.

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления бухгалтерского баланса представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконта	6.70%	6.30%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.50%	7.70%

Handwritten signature

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Значительные актуарные допущения при определении обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат включают ставку дисконтирования, ожидаемое увеличение заработной платы и уровень смертности. Приведенный ниже анализ чувствительности произведен на основе обоснованно возможных изменений соответствующих допущений на отчетную дату, при сохранении всех прочих допущений без изменений.

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 1,218,031 тыс. тенге (увеличатся на 1,442,037 тыс. тенге) (2013 г.: при повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 1,185,504 тыс. тенге (увеличатся на 1,421,616 тыс. тенге)).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,456,037 тыс. тенге (уменьшатся на 1,246,032 тыс. тенге) (2013 г.: при повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,429,033 тыс. тенге (уменьшатся на 1,211,464 тыс. тенге)).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 504,013 тыс. тенге (уменьшатся на 546,014 тыс. тенге) (2013 г.: при увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 588,425 тыс. тенге (уменьшатся на 527,852 тыс. тенге)).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 224,006 тыс. тенге (увеличатся на 196,005 тыс. тенге) (2013 г.: при росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 182,956 тыс. тенге (увеличатся на 181,720 тыс. тенге)).

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете по пенсионным планам с установленными размерами выплат, отраженных в отдельном бухгалтерском балансе.

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущие годы.

19. РЕЗЕРВЫ (код строки 214 и 314 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	77,837,179	54,209,840
В т.ч. Краткосрочные резервы	29,235,914	29,204,088
Долгосрочные резервы	48,601,265	25,005,752

Как описано в Основных положениях учетной политики, распределения признаются в составе капитала и соответствующего неотменяемого обязательства, когда Компания обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Компания рассчитывает стоимость данных обязательств равной стоимости соответствующих договоров на строительство и оснащение.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. неотменяемое обязательство в пользу Акционера представляет собой:

- (а) обязательство по оснащению здания телерадиокомплекса медийным и техническим оборудованием на сумму 28,238,638 тыс. тенге (2013 г.: 28,238,638 тыс. тенге) и учитывается как краткосрочное в связи с ожиданием, что оно будет исполнено в течение 2015 г.;

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

- (b) обязательство по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана на сумму 48,601,265 тыс. тенге (2013 г.: 25,010,252 тыс. тенге) и учитывается как долгосрочное в связи с ожиданием передачи Акционеру в 2016 г.;
- (c) обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 247,276 тыс. тенге (2013 г.: 965,450 тыс. тенге) и учитывается как краткосрочное в связи с ожиданием передачи Акционеру в течение 2015 г.; и
- (d) обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге) и учитывается как краткосрочное в связи с ожиданием передачи Акционеру в течение 2015 г.

20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 217 Отдельного бухгалтерского баланса)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы полученные	27,745,041	36,243,582
Доходы будущих периодов	4,073,077	9,812,214
Обязательные пенсионные взносы	2,545,062	2,396,896
Прочие налоговые обязательства	3,495,318	4,110,814
ИТОГО	37,858,498	52,563,506

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 315 Отдельного бухгалтерского баланса)

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих бухгалтерских балансов, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в отдельной финансовой отчетности, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	23,435,842	14,898,405
Корректировка займов выданных до справедливой стоимости	6,849,168	4,696,438
Начисленные обязательства в отношении работников	1,393,553	1,139,464
Начисленные вознаграждения к уплате	731,407	-
Разница в дебиторской задолженности	717,413	532,728
Налоги	162,700	221,011
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	19,859	36,195
	33,309,942	21,524,241
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(176,828,034)	(144,461,931)
Корректировка займов полученных до справедливой стоимости	(48,833,534)	(46,971,815)
	(225,661,568)	(191,433,746)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(192,351,626)	(169,909,505)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Движение отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	(169,909,505)	(110,427,729)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	2,628,609	2,832,840
Отражено в прибылях и убытках (Примечание 30)	(22,645,356)	(25,259,634)
Отражено в отдельном отчете об изменениях капитала	(2,425,374)	(37,054,982)
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	(192,351,626)	(169,909,505)

22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (код строки 316 Отдельного бухгалтерского баланса)

Прочие долгосрочные обязательства включают долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам (Примечание 18).

23. УСТАВНЫЙ (АКЦИОНЕРНЫЙ) КАПИТАЛ (код строки 410 Отдельного бухгалтерского баланса) И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (код строки 414 Отдельного бухгалтерского баланса)

Взносы собственников (код строки 311 и 711 Отдельного отчета об изменениях в капитале), отраженные в уставном (акционерном) капитале

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2013 г.	502,040,458	491,287,671	675,526,248
<i>Неденежные взносы</i>			
Перевод в связи с юридической регистрацией размещения акций (29 января 2013 г.)	-	6,189	5,429,760
Передача Компании долгосрочных активов (22 мая 2013 г.)	-	3,959	2,976,983
На 31 декабря 2013 г.	502,040,458	491,297,819	683,932,991
<i>Денежные взносы</i>			
Перевод в связи с юридической регистрацией размещения акций (15 января 2014 г.)	-	30,000	30,000,000
Акции, оплаченные 4 мая 2014 г.	-	54,500	54,500,000
Акции, оплаченные 30 декабря 2014 г.	-	245,000	24,500,000
<i>Неденежные взносы</i>			
Передача Компании долгосрочных активов (19 марта 2014 г.)	-	500	311,511
Передача Компании долгосрочных активов (19 марта 2014 г.)	-	200	85,483
На 31 декабря 2014 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства или на 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.

Жол

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

В соответствии с законодательством Республики Казахстан увеличение уставного капитала Компании осуществляется посредством размещения объявленных акций Компании по ценам, устанавливаемым Акционером для каждого размещения.

В течение 2014 г. взносы в уставный (акционерный) капитал представлены следующим образом:

- (a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 30,000 акций, в оплату которых в 2013 г. были получены денежные средства на сумму 30,000,000 тыс. тенге;
- (b) выпуск 299,500 акций, в оплату которых в 2014 г. были получены денежные средства на сумму 79,000,000 тыс. тенге. Данные вложения получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь»; и
- (c) выпуск 700 акций, в оплату которых были получены пассажирские платформы и вокзалы, оцененные на сумму 396,994 тыс. тенге (Примечание 12).

В течение 2013 г. взносы в уставный (акционерный) капитал представлены следующим образом:

- (a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 6,189 акций, в оплату которых в 2012 г. были получены долгосрочные активы, оцененные на сумму 5,429,760 тыс. тенге; и
- (b) выпуск 3,959 акций взамен на полученные долгосрочные активы, в том числе здания вокзалов и пассажирские платформы, на сумму 2,976,983 тыс. тенге.

Взносы собственников (код строки 311 и 711 Отдельного отчета об изменениях в капитале), отраженные в нераспределенной прибыли

	2014 г.	2013 г.
Основные средства, полученные Компанией	463,603	16,011
Передача Акционером 100%-ой доли владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	-	26,233,840
ИТОГО	463,603	26,249,851

В течение 2014 г. Компания также получила основные средства, оцененные на сумму 463,603 тыс. тенге (2013 г.: 16,011 тыс. тенге), взамен которых акции не выпускались.

В течение 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» на сумму 26,233,840 тыс. тенге в доверительное управление Компании (Примечание 10).

Выплата дивидендов (код строки 315 и 715 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

В течение 2014 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2013 г. на сумму 16,165,051 тыс. тенге (2013 г.: 16,999,211 тыс. тенге по результатам 2012 г.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 12,165,051 тыс. тенге. Данная сумма будет погашена в 2015 г. (31 декабря 2013 г.: дивиденды к уплате Акционеру составили ноль тенге) (Примечание 17).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Прочие распределения в пользу собственников (код строки 316 и 716 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

	2014 г.	2013 г.
Затраты на строительство многофункционального ледового дворца	23,595,513	(140,995)
Обязательство по безвозмездной передаче социальных объектов в Мангистауской области	313,694	965,450
Затраты на строительство детского сада в г. Астана	750,000	-
ИТОГО	24,659,207	824,455

Как описано в Примечании 14, в 2012 г. Компания приняла неотменяемое обязательство перед Правительством по строительству многофункционального ледового дворца и в результате признала распределение Акционеру, равное стоимости соответствующего договора на строительство на сумму 25,146,747 тыс. тенге. В 2013 г. затраты на строительство были уменьшены на сумму 140,995 тыс. тенге, что привело к уменьшению неотменяемого обязательства перед Акционером на указанную сумму.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Компания приняла дополнительное неотменяемое обязательство перед Правительством по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения и, в результате, дополнительно признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 23,595,513 тыс. тенге.

В течение 2013 г. Компания приняла обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области, построенных по поручению конечного Акционера в рамках социально-экономического развития Мангистауской области на сумму 965,450 тыс. тенге (Примечание 14). В результате, Компания признала распределение Акционеру и прочее текущее обязательство, равное затратам по строительству.

В течение 2014 г. Компания приняла неотменяемые обязательства по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге и по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге (Примечание 14).

Прочие операции с собственниками (код строки 317 и 717 Отдельного отчета об изменениях в капитале)

В течение 2014 г. была признана корректировка займов до справедливой стоимости в сумме 12,126,873 тыс. тенге (2013 г.: 185,274,910 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 2,425,374 тыс. тенге (2013 г.: 37,054,982 тыс. тенге) (Примечания 10 и 21).

В течение 2014 г. Компания осуществила вклад в дочерние организации долгосрочными активами и разницу между оценочной и балансовой стоимостью на сумму 199,221 тыс. тенге (2013 г.: ноль) признала в составе нераспределенной прибыли.

24. ВЫРУЧКА (код строки 010 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2014 г.	2013 г.
Доход от оказания услуг	702,365,863	704,229,454
Штрафы полученные	3,580,685	1,583,162
Прочие доходы от продажи товаров третьим сторонам	609,397	825,607
ИТОГО	706,555,945	706,638,223

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ (код строки 011 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2014 г.	2013 г.
Работы и услуги производственного характера	297,706,913	303,620,506
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	124,460,773	115,732,728
Износ и амортизация	41,969,586	39,558,907
Материалы и запасы	22,778,784	28,136,025
Услуги охраны	10,139,673	10,768,885
Услуги связи	8,054,695	7,535,151
Электроэнергия	6,762,297	6,182,738
Топливо и горюче-смазочные материалы	4,317,582	4,157,648
Ремонт и обслуживание	5,693,257	3,048,393
Командировочные расходы	1,891,403	1,976,177
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	1,508,286	(1,936,265)
Коммунальные расходы и содержание зданий	1,405,593	1,232,387
Страхование	1,128,884	831,242
Обучение персонала	640,849	640,845
Операционная аренда	584,297	1,472,993
Налоги	129,878	102,542
Транспортные услуги	78,902	99,437
Пени и штрафы	12,615	188,426
Прочие расходы	1,877,476	1,645,833
ИТОГО	531,141,743	524,994,598

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., работы и услуги производственного характера включали услуги локомотивной тяги на сумму 271,105,751 тыс. тенге (2013 г.: 274,202,499 тыс. тенге), услуги по обеспечению перевозок вагонным парком на сумму 9,705,783 тыс. тенге (2013 г.: 13,880,363 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (код строки 014 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	20,159,418	20,766,632
Налог на имущество и прочие налоги	14,965,331	11,287,595
Благотворительность и спонсорская помощь	3,650,636	9,093,808
Износ и амортизация	2,810,351	2,506,338
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам	2,748,456	(171,454)
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,570,151	1,380,827
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,189,474	900,972
Профессиональные услуги	1,087,529	997,582
Услуги связи	897,311	1,072,573
Реклама	819,495	787,436
Прочие услуги сторонних организаций	804,575	538,335
Командировочные и представительские расходы	659,444	933,725
Коммунальные расходы и содержание зданий	627,160	799,340
Расходы на содержание объектов социальной сферы	520,565	452,766
Материалы	505,152	540,589
Услуги охраны	376,792	370,470
Услуги банка	362,599	357,296
Обеспечение основных средств	358,741	1,375,147
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	274,229	630,429
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	232,580	(315,206)
Ремонты и обслуживание	177,562	270,067
Расходы по операционной аренде	153,054	200,615
Страхование	48,254	53,230
Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	12,916	(166,506)
Начисление/(восстановление) резерва по невозмещаемому налогу на добавленную стоимость	-	1,919,593
Прочие расходы	1,334,513	1,875,905
ИТОГО	56,346,288	58,458,104

27. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (код строки 021 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2014 г.	2013 г.
Доход в виде процентов по краткосрочным инвестициям, банковским вкладам и займам, выданным дочерним организациям	12,980,079	2,673,459
Изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 4)	4,677,996	-
Амортизация дисконта по займам и беспроцентной финансовой помощи, выданным дочерним организациям (Примечание 10)	2,402,537	1,889,725
Амортизация премии по выпущенным долговым ценным бумагам	106,312	-
Прочие доходы по финансированию	998,364	792,826
ИТОГО	21,165,288	5,356,010

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

28. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ (код строки 022 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2014 г.	2013 г.
Затраты по процентам по выпущенным долговым ценным бумагам	12,214,045	-
Затраты по процентам по займам	8,310,909	7,989,275
Амортизация суммы дисконта по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	2,223,941	1,674,943
ИТОГО	22,748,895	9,664,218

29. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (код строки 025 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

Прочие неоперационные расходы включают убыток от курсовой разницы на сумму 14,668,186 тыс. тенге (2013 г.: 462,694 тыс. тенге).

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение об уменьшении вмешательства в установление курса казахстанского тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам. В результате, 13 февраля 2014 г. официальный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США упал до 184,5 тенге, т.е. на 19%. Убыток от курсовой разницы за 2014 г. в основном сложился по выпущенным долговым ценным бумагам и займам Компании, поскольку большая часть из них выражена в иностранной валюте

30. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (код строки 101 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

	2014 г.	2013 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,782,130	222,593
Расходы по отложенному подоходному налогу (Примечание 21)	22,645,356	25,259,634
ИТОГО	27,427,486	25,482,227

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	104,600,189	126,526,082
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	20,920,038	25,305,216
Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/ (не облагаются налогом) для целей исчисления налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,782,130	222,593
Невычитаемые расходы/(необлагаемые доходы)	1,725,318	(45,582)
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отдельной финансовой отчетности	27,427,486	25,482,227

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

31. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (код строки 600 Отдельного отчета о прибылях и убытках)

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение 2014 и 2013 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год (тыс. тенге)	77,172,703	101,043,855
Средневзвешенное количество простых акций	491,363,675	491,295,733
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию (тенге)	157	206

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE), Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции. Расчет производился на основании количества простых акций в обращении по состоянию на отчетную дату. Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена ниже:

	2014 г.	2013 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,340,156,708	1,216,150,640
Количество простых акций в обращении	491,628,019	491,297,819
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	2,726	2,475

32. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера и по операционной аренде

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании имелись условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана на общую сумму 391,196,662 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана на общую сумму 375,441,999 тыс. тенге).

Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 г. условные обязательства Компании по операционной аренде составляли 489,014 тыс. тенге, с датой погашения до 1 года (31 декабря 2013 г.: 440,650 тыс. тенге).

Условные обязательства

Судебные иски

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых органов и Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 13.75% от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее:

В ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с января 2009 г. по декабрь 2009 г., проведенные налоговыми органами в Компании, выявлены суммы НДС в размере 14,161,697 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков и отсутствием отметок таможенного органа на дополнительных экземплярах дорожной ведомости, а также начислены пени в размере 11,145,318 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания не начисляла резервы, так как, по мнению Компании, требование по предоставлении таможенных отметок на дополнительных экземплярах дорожной ведомости противоречит действующему налоговому законодательству, и Компания оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

В течение 2014 г. Компания начислила резерв по корпоративному подоходному налогу и пени в размере 8,808,379 тыс. тенге, начисленному по результатам налоговой проверки за период 2007-2010 гг., в дополнение к созданным по состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания оплатила указанную сумму и оспаривает результаты налоговой проверки в судебных органах.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2014 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития. При этом Компания имеет необходимое установленное законом страховое покрытие, касающееся страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, экологического страхования. Кроме того, Компания осуществляет добровольные виды страхования, такие как страхование работников на случай болезни, страхование имущества от ущерба. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Прочие обязательства

Гарантии

11 мая 2006 г. Компания выпустила 2 транша Еврооблигаций через дочернюю организацию «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», принадлежащую АО «Қазтеміртранс», на сумму 800,000 тыс. долларов США, которые обращаются вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г. В соответствии с Трестовым Договором, подписанным Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Компания, а также две ее дочерних организаций: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. 11 мая 2011 г. Компания погасила 5-летние еврооблигации (Транш 2) на сумму 32,824 тыс. долларов США (9,882,446 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Компания и Европейский Банк Реконструкции и Развития подписали Договор гарантии и компенсации на сумму 50,000 тыс. долларов США от 29 марта 2010 г. по займам, полученным АО «Қазтеміртранс» в рамках Кредитного договора от 29 марта 2010 г., привлеченного на финансирование приобретения до 1,000 единиц полувагонов в сумме 50,000 тыс. долларов США. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2020 г.

1 декабря 2010 г. дочерняя организация Компании, АО «Қазтеміртранс», заключила кредитный договор с Европейским Банком Реконструкции и Развития на финансирование приобретения до 4,000 единиц грузовых вагонов в сумме 200,000 тыс. долларов США. В рамках данного кредитного договора Компания 8 февраля 2011 г. подписала договор гарантии и компенсации на сумму 200,000 тыс. долларов США. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2018 г.

27 января 2011 г. между Компанией и АО «АТФ Банк» был подписан договор гарантии на сумму 95,000 тыс. долларов США с целью гарантирования выполнения обязательств совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» перед АО «АТФ Банк» в рамках Рамочного соглашения банковского займа от 27 января 2011 г., привлеченного на рефинансирование ссудной задолженности в The Royal Bank of Scotland на сумму 95,000 тыс. долларов США. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2016 г.

13 апреля 2011 г. Компания выдала гарантии в пользу АО «ФНБ «Самрук-Казына» на сумму 15,000,000 тыс. тенге и 60,000,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств по займам дочерних организаций Компании, АО «Локомотив» и АО «Қазтеміртранс», перед АО «ФНБ «Самрук-Казына» в рамках кредитных договоров от 13 апреля 2011 г., привлеченных на обновление локомотивного и вагонного парка на сумму 15,000,000 тыс. тенге и 60,000,000 тыс. тенге, соответственно. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерних организаций по кредитным договорам в 2017 г.

30 ноября 2009 г. Компания выдала гарантию в пользу АО «СитиБанк Казахстан» на сумму 30,000 тыс. долларов США с целью гарантирования выполнения обязательств по соглашению о краткосрочных кредитах дочерней организации, АО «Локомотив», перед АО «СитиБанк Казахстан» в рамках Кредитного соглашения от 30 ноября 2009 г., заключенного с целью привлечения краткосрочных кредитов на пополнение оборотных средств. Гарантия выдана на бессрочной основе.

17 мая 2012 г. между Компанией и АО «Народный сберегательный банк Казахстана» был подписан Договор гарантии на сумму 8,594,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации, АО «Востокмашзавод», перед АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного на реализацию инвестиционного проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10» АО «Востокмашзавод» на сумму 8,594,000 тыс. тенге сроком до 13 июля 2018 г. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2018 г.

31 мая 2012 г. Компания предоставила гарантию на сумму 230,000 тыс. евро сроком до 2022 г., включающая в себя сумму займа 172,123 тыс. евро и расходы, связанные с кредитом, на сумму 57,877 тыс. евро с целью гарантирования выполнения обязательств АО «Локомотив» в рамках Кредитного соглашения, заключенного 31 мая 2012 г. с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» на финансирование приобретения грузовых электровозов. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2024 г.

27 мая 2013 г. Компания предоставила гарантию на сумму 192,000 тыс. евро сроком до 2027 г., включающая в себя сумму займа 158,183 тыс. евро (второй транш) и расходы, связанные с кредитом, на сумму 33,817 тыс. евро с целью гарантирования выполнения обязательств АО «Локомотив» в рамках Дополнительного кредитного соглашения, заключенного 27 мая 2013 г. с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» на финансирование приобретения электровозов. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2027 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

17 сентября 2012 г. между Компанией и Евразийским банком развития был подписан Договор гарантии на сумму 2,370,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», созданного с участием дочерней организации Компании, для финансирования строительства завода по выпуску электровозов, сроком до 2022 г. Гарантия действует по истечении 1 года после полного исполнения обязательств совместного предприятия по кредитному договору в 2022 г.

26 ноября 2012 г. Компания предоставила гарантию на сумму 424,856,806 долл. США сроком до 2022 г., с целью гарантирования выполнения обязательств АО «Локомотив» в рамках Кредитного соглашения, заключенного 26 ноября 2012 г. с Экспортно-Импортным банком Соединенных Штатов Америки на финансирование приобретения 196 единиц локомотивов и комплектов локомотивного оборудования компании «Дженерал Электрик». Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2022 г.

2 апреля 2013 г. между Компанией и Евразийским банком развития был подписан Договор гарантии на сумму 17,513,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» для финансирования проекта «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяги», сроком до 2020 г. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2020 г.

4 июля 2013 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала гарантию на сумму 11,609,100 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», созданного с участием одной из дочерних организаций Компании, для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе, сроком до 2023 г.

20 сентября 2013 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала гарантию на сумму до 12,152,883 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» в рамках Договора банковского займа от 20 сентября 2013 г., привлеченного на рефинансирование ссудной задолженности перед Европейским банком реконструкции и развития по договору займа от 15 сентября 2008 г. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2018 г.

30 июня 2014 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала гарантию на сумму до 25,420,927 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» в рамках Соглашения об открытии кредитной линии от 26 июня 2014 г., привлеченного на реализацию проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2024 г.

30 октября 2014 г. между Компанией и АО «Евразийский банк развития» был подписан Договор гарантии на сумму 7,500,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности перед ДБ АО «Сбербанк» в рамках Соглашения об установлении кредитной линии от 31 октября 2012 г. для финансирования проекта «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяги», сроком до 2024 г. Гарантия действует по истечении 1 года после полного исполнения обязательств совместного предприятия по кредитному договору в 2024 г.

Суммы, приведенные выше по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Компании пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договорам гарантии. На отчетную дату Компания считает, что нет высокой вероятности платежей по данным договорам. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления к Компании требований по гарантии. Эта вероятность обусловлена вероятностью дефолта по гарантированным обязательствам дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Компании не возникло каких-либо дополнительных обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

Согласно политике Компании в отношении утверждения операций со связанными сторонами, подобная сделка утверждается Правлением путем голосования большинством участников, но не менее трех четвертей выбранных членов. В случае отсутствия Правления Компании, сделка утверждается путем голосования большинством членов Совета Директоров, незаинтересованных в данной сделке. Если все члены Совета Директоров заинтересованы, то сделка утверждается путем голосования большинством независимых директоров. В случае отсутствия независимых директоров, сделка утверждается единственным акционером.

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 Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., нераскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

Суммы задолженности перед коммерческими организациями, контролируруемыми Государством (организациями под общим контролем) и суммы, причитающиеся от коммерческих организаций, контролируемых Государством (организаций под общим контролем), представленные в составе торговой кредиторской задолженности, прочих краткосрочных обязательств, торговой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных и долгосрочных активов, а также сделки с коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем) включают следующее по состоянию на 31 декабря:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Организации под общим контролем	106,809	139,184	1,709,362	2,895,221

Суммы, причитающиеся от связанных сторон (коммерческих организаций, полностью контролируемых государством), по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую дебиторскую задолженность в сумме 3,179 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,705 тыс. тенге) (Примечание 6), прочие краткосрочные активы в сумме 103,630 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 136,479 тыс. тенге).

Суммы задолженности перед связанными сторонами (коммерческими организациями, полностью контролируемыми государством) по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую кредиторскую задолженность в сумме 810,991 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 1,306,753 тыс. тенге) и прочие краткосрочные обязательства в сумме 898,371 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 1,588,468 тыс. тенге).

Сделки с коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем), относящиеся к операционной деятельности Компании, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Организации под общим контролем	21,144,767	24,215,648	2,184,884	809,260

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Услуги, оказываемые коммерческим организациям, контролируемым Государством, включают, в основном, грузовые перевозки.

Кроме того, по состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. было приобретено товарно-материальных запасов на сумму 4,750,014 тыс. тенге (2013 г.: 5,238,213 тыс. тенге), долгосрочных активов на сумму 380,218 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге) от коммерческих организаций, контролируемых Государством.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон (дочерних организаций) по состоянию на 31 декабря составили:

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дочерние организации	26,060,722	20,616,776	21,010,767	10,919,014

Сделки со связанными сторонами (дочерние организации) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Дочерние организации	47,883,020	47,342,903	328,743,905	324,305,758	942,138	3,175,449

В течение 2013-2014 гг. Компания использовала инвестиционное имущество для сдачи в аренду дочерним организациям (Примечание 11). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., реализация услуг включала доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества дочерним организациям на сумму 703,712 тыс. тенге (2013 г.: 448,089 тыс. тенге).

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Компании осуществляются различные операции с коммерческими организациями, контролируемыми Государством, связанные с инвестиционной и финансовой деятельностью, включая следующее:

- (а) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. некоторые полученные займы Компании на общую сумму 2,832,176 тыс. тенге и 2,726,627 тыс. тенге соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан;
- (б) в 2006 г. Компания получила от своей дочерней организации «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» заем в сумме 324,000 тыс. долларов США;
- (в) в 2010 г. Компания получила заем от своей дочерней организации «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в сумме 160,000 тыс. долларов США. В 2014 г. Компания погасила задолженность по займу путем замены эмитента, в результате которой эмитентом и основным должником по еврооблигациям стала Компания;
- (г) в 2013 г. Компания получила заем от своей дочерней организации «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в сумме 159,263 тыс. долларов США. В 2014 г. Компания погасила задолженность по займу путем замены эмитента, в результате которой эмитентом и основным должником по еврооблигациям стала Компания;
- (д) по состоянию на 31 декабря 2014 г. займы Компании на общую сумму 90,249,594 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 80,557,126 тыс. тенге) были предоставлены Акционером. Займы, полученные в 2014 г. по стоимости ниже справедливой, были отражены по амортизированной стоимости и дисконт составил 12,126,873 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога в сумме 2,425,374 тыс. тенге (2013 г.: дисконт составил 185,274,910 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога в сумме 37,054,982 тыс. тенге);
- (е) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. были выданы займы некоторым дочерним организациям (Примечание 10);
- (ж) по состоянию на 31 декабря 2014 г. по некоторым займам дочерних и совместных предприятий Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 32);

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

- (з) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания признала расходы по финансированию по вышеуказанным займам на сумму 9,911,346 тыс. тенге и 9,322,659 тыс. тенге, соответственно; и
- (и) По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания разместила следующие суммы денежных средств и краткосрочных инвестиций в некоторых банках под общим контролем, включая, АО «БТА Банк», АО «Темір банк», АО «Альянс банк» и АО «Банк Развития Казахстана». В 2014 г. АО «БТА Банк», АО «Темірбанк» и АО «Альянс Банк» вышли из числа организаций под общим контролем. Счета, размещенные в этих банках, по состоянию на 31 декабря включают следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства на текущих счетах (Примечание 3)	-	9,985
Денежные средства, ограниченные в использовании	259,169	223,054

Суммы задолженности ассоциированным и совместным предприятиям и суммы задолженности ассоциированных и совместных предприятий, представленные в составе торговой кредиторской задолженности, прочих краткосрочных обязательств, торговой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных и долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря и сделки с ассоциированными и совместными предприятиями за годы, закончившиеся на указанные даты, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Задолженность		
Ассоциированных и совместных предприятий	3,191,794	29,288,275
Перед ассоциированными и совместными предприятиями	1,461,393	1,043,999
Сделки с ассоциированными и совместными предприятиями		
Реализация	20,181,789	14,546,462
Приобретения услуг	3,655,637	3,090,389
Приобретения актива	49,991,869	65,983,364

Операции, осуществленные с ассоциированными и совместными предприятиями, включают ремонтные работы, услуги по транспортировке и таможенной очистке и услуги по предоставлению железнодорожной линии и осуществляются на условиях как сделки между несвязанными сторонами.

Суммы, причитающиеся от ассоциированных и совместных предприятий, по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую дебиторскую задолженность в сумме 2,780 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 234,930 тыс. тенге) (Примечание 6), прочие краткосрочные активы в сумме ноль (31 декабря 2013 г.: ноль тыс. тенге) и прочие долгосрочные активы в сумме 3,148,673 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 29,053,345 тыс. тенге).

Суммы задолженности ассоциированным и совместным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую кредиторскую задолженность в сумме 754,052 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 406,385 тыс. тенге), прочие краткосрочные обязательства в сумме 708,448 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 637,614 тыс. тенге).

Приобретение актива представляет собой затраты на строительство объектов железнодорожных линий и капитализируемых видов ремонтов, осуществляемых ассоциированным предприятием, ТОО «Теміржол жөндеу», на сумму 49,991,869 тыс. тенге (2013 г.: 65,983,364 тыс. тенге).

Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными и расчеты осуществляются деньгами. Не было предоставлено или получено гарантий по какой-либо дебиторской или кредиторской задолженности связанных сторон, за исключением гарантий, раскрытых в Примечании 32. По состоянию на 31 декабря 2014 г., резервы по сомнительной задолженности на сумму 5,341,940 тыс. тенге относятся к суммам задолженности связанных сторон (31 декабря 2013 г.: 5,341,940 тыс. тенге) (Примечание 6). Такая оценка по признанию резервов по сомнительной задолженности связанных сторон проводится в каждом финансовом году посредством анализа финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет свою деятельность.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании, в количестве 26 человек по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 28 человек). Вознаграждение ключевого руководства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы по вознаграждению, включая налоги и отчисления	767,269	645,057

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают банковские займы, выпущенные долговые ценные бумаги (еврооблигации), деньги, краткосрочные вклады и краткосрочные финансовые инвестиции, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют, и кредитные риски. Компания также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2013 г.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы и долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечаниях 15 и 16, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании (включающий уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв от пересчета иностранных валют и нераспределенную прибыль).

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 отдельной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании 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 Компании.

Риск, связанный с процентной ставкой

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Данный риск не существенен для Компании, поскольку по состоянию на 31 декабря 2014 г. все займы Компании предоставлены по фиксированным процентным ставкам.

Валютный риск

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

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

Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены финансовые инструменты. Кроме того, как описывается в Примечании 4, Компания заключила сделку по кросс-валютному свопу, чтобы частично захеджировать обязательства по внутригрупповому займу от дочерней организации Компании «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», полученному в рамках выпуска еврооблигаций, выраженному в долларах США.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, российского рубля, швейцарского франка и японской йены.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 20% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам в 2014 г. (2013: 20%). 20% (2013: 20%) - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также, б) дебиторскую задолженность Компании, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние курса на 31.12.2014 г.					
	Доллар США	Евро	Швейцарские франки	Российские рубли	Японские йены	Итого эффект
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	(352)	(82,196)	(84,523)	(35,278)	-	(202,349)
Прочие финансовые активы	(1,909,870)	-	-	-	-	(1,909,870)
Займы выданные и начисленные проценты	(56,237,644)		(10,682,744)			(66,920,388)
Торговая дебиторская задолженность	-	-	(8,907)	-	-	(8,907)
						(69,041,514)
Финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	9,393	-	69,565	9,478	-	88,436
Займы полученные и начисленные проценты	12,467,712	-	-	-	711,842	13,179,554
Облигации выпущенные	67,879,502	-	10,682,744	-	-	78,562,246
						91,830,236
Чистый эффект						22,788,722

	Влияние курса на 31 декабря 2013 г.						
	Доллар США	Евро	Швейцарские франки	Российские рубли	Английские фунты	Японские йены	Итого эффект
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	(1,936,098)	(3,168)	-	(69,107)	(724)	-	(2,009,097)
Прочие финансовые активы	(3,074,330)	-	-	-	-	-	(3,074,330)
Торговая дебиторская задолженность	-	-	(22,201)	-	-	-	(22,201)
							(5,105,628)
Финансовые обязательства							
Торговая кредиторская задолженность	28,130	2,427	86,163	104,787	-	-	221,507
Займы полученные и начисленные проценты	20,448,565	-	-	-	-	396,179	21,240,922
							21,462,429
Чистый эффект							16,356,801

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	1,011,739	10,045,487
Прочие финансовые активы	9,549,350	15,371,650
Торговая дебиторская задолженность	44,537	111,003
	10,605,626	25,528,140
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	442,182	1,107,538
Займы и начисленные проценты	65,897,769	106,204,612
Облигации выпущенные	392,811,233	-
	459,151,184	107,312,150

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

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

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в пределах и за пределами страны, за исключением задолженности от связанных сторон, по состоянию на отчетную дату и в разрезе географических регионов был следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В пределах страны	2,251,434	157,178
За пределами страны	44,537	111,003

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Компания работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности, за исключением задолженности от связанных сторон и резерва по сомнительной задолженности, было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная	2,221,524	264,881
Просроченная на 3-6 месяцев	68,853	3,300
Просроченная на 6-12 месяцев	5,594	-
	2,295,971	268,181

По состоянию на 31 декабря распределение обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам давности, за исключением обесцененной задолженности связанных сторон, было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Просроченная на 3-6 месяцев	40,060	3,242
Просроченная на 6-12 месяцев	61,229	57,079
Просроченная свыше 12 месяцев	3,485,775	2,603,320
	3,587,064	2,663,641

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2014 г.						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая кредиторская задолженность	27,391,699	13,406,695	3,540,260	-	-	44,338,654
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	-	22,575,810	-	-	22,575,810
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	1,452,578	-	-	1,452,578
<u>Процентные:</u>						
Займы с плавающей процентной ставкой	-	-	-	-	-	-
Займы с фиксированной процентной ставкой	992,372	370,825	7,441,753	88,649,739	377,745,186	475,199,875
Облигации выпущенные	6,970,329	-	13,646,324	112,439,317	692,954,647	826,010,617
	35,354,400	13,777,520	48,656,725	201,089,056	1,070,699,833	1,369,577,534

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2013 г.						
<u>Беспроцентные:</u>						
Торговая кредиторская задолженность	18,376,739	2,478,649	8,666,487	-	-	29,521,875
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	-	12,632,152	-	-	12,632,152
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	1,020,113	-	-	1,020,113
<u>Процентные:</u>						
Займы с плавающей процентной ставкой	-	211,505	82,224	-	-	293,729
Займы с фиксированной процентной ставкой	1,734,325	153,147	8,642,590	86,113,389	434,327,505	530,970,956
	20,111,064	2,843,301	31,043,566	86,113,389	434,327,505	574,438,825

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения	Итого
2014 г.							
<u>Процентные:</u>							
Краткосрочные вклады	9,256,000	-	-	-	-	-	9,256,000
Проценты по краткосрочным вкладам	16,712	-	-	-	-	-	16,712
Прочие финансовые активы	-	-	9,117,500	-	-	-	9,117,500
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	823,720	-	-	-	823,720
Денежные средства и их эквиваленты	1,930,267	-	-	-	-	-	1,930,267
Займы выданные	6,125,209	185,050	11,610,784	106,579,561	668,106,634	-	792,607,238
Производный финансовый инструмент	-	-	579,648	4,661,399	-	-	5,241,047
<u>Беспроцентные:</u>							
Денежные средства и их эквиваленты	11,702,405	-	-	-	-	-	11,702,405
Денежные средства, ограниченные в использовании	259,169	-	-	-	-	-	259,169
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2,295,971	-	-	-	-	3,587,064	5,883,035
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	20,724,741	-	-	5,341,940	26,066,681
Займы выданные	-	-	8,691,987	-	-	-	8,691,987
	31,585,733	185,050	51,548,380	111,240,960	668,106,634	8,929,004	871,595,761

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения	Итого
2013 г.							
<u>Процентные:</u>							
Краткосрочные вклады	26,287,092	-	-	-	-	-	26,287,092
Проценты по краткосрочным вкладам	63,256	-	-	-	-	-	63,256
Прочие финансовые активы	-	-	15,161,623	-	-	-	15,161,623
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	465,094	-	-	-	465,094
Денежные средства и их эквиваленты	12,400,594	-	-	-	-	-	12,400,594
Займы выданные	-	153,147	158,664	5,448,966	44,898,821	-	50,659,598
<u>Беспроцентные:</u>							
Денежные средства и их эквиваленты	147,857	-	-	-	-	-	147,857
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	268,160	-	21	-	-	2,663,641	2,931,822
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	15,512,471	-	-	5,341,940	20,854,411
Займы выданные	-	-	4,471,458	-	-	-	4,471,458
	39,166,959	153,147	35,769,331	5,448,966	44,898,821	8,005,581	133,442,805

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих, на конец отчетного года. Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

	31 декабря 2014 г. (% годовых)	31 декабря 2013 г. (% годовых)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	10.3	8.50
Со сроком свыше 5 лет	10.9	11.30
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	8.2	9.30
Со сроком свыше 5 лет	9.6	7.40

Производный финансовый инструмент

Расчет справедливой стоимости производного финансового инструмента был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег, оцениваемых на основе форвардных процентных ставок (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитные риски Компании и The Royal Bank of Scotland plc.

Займы и выпущенные долговые ценные бумаги

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Компании международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций), не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые обязательства</i>				
Займы	166,313,945	172,784,060	186,761,738	194,720,179
Выпущенные облигации	392,811,233	383,865,465	-	-

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	-	374,024,548	-	374,024,548
Производный финансовый инструмент	-	4,677,996	-	4,677,996
Прочие финансовые активы	-	9,549,350	-	9,549,350
Итого	-	388,251,894	-	388,251,894
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	8,407,283	6,391,385	14,798,668
- займы от связанных сторон	67,735,798	90,249,594	-	157,985,392
- выпущенные облигации	383,865,465	-	-	383,865,465
Итого	451,601,263	98,656,877	6,391,385	556,649,525

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	-	26,967,570	-	26,967,570
Производный финансовый инструмент	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	15,371,650	-	15,371,650
Итого	-	42,339,220	-	42,339,220
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	283,357	6,688,412	6,971,769
- займы от связанных сторон	107,191,284	80,557,126	-	187,748,410
Итого	107,191,284	80,840,483	6,688,412	194,720,179

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана на основе признанных моделей оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2014 и 2013 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

35. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ревальвация швейцарского франка

15 января 2015 года Национальный банк Швейцарии отменил потолок для курса национальной валюты, не позволявший курсу евро опускаться ниже 1.20 франка. В результате, швейцарская валюта подорожала на 26% по отношению к доллару США с 1.02 франка до 0.7542 франка, что также повлияло на курс тенге к швейцарскому франку, рассчитываемого через соответствующий кросс-курс доллара США к швейцарскому франку.

Выплаты дивидендов Акционеру

В январе 2015 г. Компания погасила задолженность перед Акционером по дивидендам в сумме 300,000 тыс. тенге.

Доверительное управление

29 января 2015 г. между Компанией и Комитетом заключен договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Национальная компания «КазАвтоЖол», учитываемого на балансе Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Компания не признала АО «Национальная компания «КазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Компания является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Компании на получение доходов от операционной деятельности.

Гарантии

19 февраля 2015 г. сумма гарантии Компании, выданной в пользу АО «Банк Развития Казахстана» по выполнению обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ассоциированного предприятия Группы, была увеличена до 13,353,126 тыс. тенге.

Займы

26 февраля 2015 г. Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 20,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств под ставку 12% годовых сроком до 36 месяцев, без обеспечения. 26 февраля 2015 г. в рамках данной кредитной линии был освоен займ на сумму 10,000,000 тыс. тенге под ставку 12% годовых сроком на 6 месяцев, без обеспечения.

Вклад в уставный капитал дочерней организации

3 марта 2015 г. Компания осуществила вклад долгосрочными активами в уставный капитал дочерней организации АО «Казтранссервис» на сумму 1,790,825 тыс. тенге.

Утверждение финансовой отчетности

Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 13 марта 2015 г.

От имени руководства Компании:

А.У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.



Ш.С. Омарбекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.