

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» по состоянию на 31 декабря 2014 года.**

Содержание:

Пояснения к финансовой отчетности	1-33
--	-------------

1. Общая информация

Настоящая предварительная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2014 год для АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Общество).

Общество зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 10 марта 2005 года, регистрационный номер № 69086-1910-АО, в связи с изменением места нахождения Общества произведена государственная перерегистрация Общества 4 июня 2014 года, справка о гос. регистрации юридического лица № 3158-1917-01-АО.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, пос. Меновное, ул. Шоссейная, 26.

РНН–600900551386, БИН – 050340010343, зарегистрировано в качестве налогоплательщика с 4 июня 2014 года налоговым комитетом по городу Усть-Каменогорск (свидетельство № 3158-1917-01-АО от 04 июня 2014 года.)

В качестве налогоплательщика налога на добавленную стоимость зарегистрировано с 1 августа 2005 года налоговым комитетом по Алмалинскому району города Алматы (свидетельство № 0072005 серия 60001 о перерегистрации от 06 декабря 2012 года).

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар – Усть-Каменогорск. Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение по обязательствам, возникшим в результате организации строительства.

Деятельность Общества регулируется Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III «Об акционерных обществах», Законом Республики Казахстан от 8 января 2003 года № 373-III «Об инвестициях», Уставом Общества, внутренними положениями, а также другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

Общество имеет самостоятельный баланс, расчетный счет и печать с указанием наименования. Органом управления является Совет Директоров, исполнительным органом – Правление.

2. Основные принципы учетной политики

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности и Законом Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности».

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Общества и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Все суммы статей финансовой отчетности Общества и примечаний к ней, представлены в тенге и округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств, происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Несмотря на понесенные в прошлом и отчетном периодах операционные убытки, дефолт в отношении собственных инфраструктурных облигаций и их несоответствие листинговым требованиям, руководство Общества не ставит под сомнение способность продолжать деятельность Общества непрерывно.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Общества. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно.

База для оценки стоимости

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

Основные учетные записи

Основные аспекты учетной политики, использованные при подготовке настоящей финансовой отчетности, приведены ниже.

Концессионное соглашение на предоставление услуг

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» (далее по тексту

называемое «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 01.07.2005 г. № 668, в соответствии с которым Обществу предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

Учет строительства по Концессионному соглашению ведется в соответствии с IAS 11 «Договоры на строительство». Затраты на строительство капитализируются в течение периода строительства по сумме всех произведенных затрат на строительство. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к Концессионному соглашению, капитализируются, то есть включаются в себестоимость объекта Концессионного соглашения во время строительной фазы.

Вознаграждение, подлежащее к получению за услуги по строительству, осуществленные Обществом, будет признано по справедливой стоимости строительных услуг, которые были оказаны, предоставленными правами на нематериальный актив.

Общество намерено признать нематериальный актив в той степени, в которой, в соответствии с Концессионным соглашением, Обществом будет получено безусловное право взимать плату за предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск». Право взимать плату с потребителей услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой потребители пользуются услугами, и от тарифов на эти услуги, регулируемые государственной антимонопольной политикой.

Общество ведет учет доходов и расходов, касающихся услуг по эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск», в соответствии с IAS 18 «Выручка».

Основные средства

Собственные основные средства в момент поступления в финансовой отчетности отражаются по первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Балансовая стоимость основных средств рассматривается на предмет обесценения, когда события и изменения в обстоятельствах показывают, что балансовая стоимость активов может быть не возмещена. В случае если такие обстоятельства существуют и балансовая стоимость превышает расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость актива уменьшается до этой возмещаемой стоимости.

Общество применяет метод равномерного списания стоимости до ликвидационной стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

За отчетный период средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

Наименование	Кол-во, лет
Здания и сооружения	20-45
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	20-80
Транспортные средства	8
Прочее оборудование	6,7

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируется в последующих периодах.

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам, прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты в основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом будут получены Обществом и стоимость этого актива может надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в прибылях и убытках в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Отражение основных средств в финансовой отчетности прекращается при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыли и убытки отчетного периода, в котором актив был списан.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения. Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» признается по стоимости всех фактически осуществленных затрат на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», принятого в эксплуатацию.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов:

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	20 лет
Прочие нематериальные активы	2 -15 лет

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Общество признает финансовые активы и обязательства в своем отчете только тогда, когда оно становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки.

Финансовые активы или финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы

Общество классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

ссуды и дебиторская задолженность;

инвестиции, удерживаемые до погашения;

финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2014г. Общество не имело финансовых активов, которые могли бы быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы Общества включают в себя денежные средства и торговую дебиторскую задолженность, а так же финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, и затраты по совершению сделки. Амортизация на основе использования эффективной ставки процента включается в состав доходов от финансирования в прибылях или убытках периода. Расходы, связанные с обесценением, включаются в состав административных расходов периода. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива, признаются в составе административных расходов периода.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на покупку на конец рабочего дня на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и модели оценки опционов.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов, считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или уклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой

реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Общество констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то оно включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения включается в состав затрат административных расходов периода.

Если, в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых расходов в прибылях и убытках.

Прекращение признания финансового актива

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

- Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и при этом не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Финансовые обязательства

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

 - займы и кредиторская задолженность.

- Общество не имеет финансовых обязательств, определенных им при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства Общества включают в себя долгосрочные финансовые обязательства, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Займы и кредиторская задолженность

Займы после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Затраты по займам, непосредственно относящимся к строительству или производству квалифицируемых активов, капитализируются как часть такого актива. Другие затраты по займам признаются в прибылях и убытках периода как расходы на финансирование в момент их возникновения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по исторической стоимости.

Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства в финансовой отчетности прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (или ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (или ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках периода в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива (за исключением гудвилла) больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях и убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства на банковских счетах Общества. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, а также банковские овердрафты. В отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных финансовых обязательств, депозиты, размещенные на срок более трех месяцев рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на краткосрочные (на срок до 12 месяцев) и долгосрочные (на срок более 12 месяцев), банковские гарантии под обеспечение тендерной заявки включаются в прочие текущие финансовые активы.

Запасы

Запасы в момент поступления отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Запасы списываются на расходы Общества по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Признание выручки и расходов

Выручка признается тогда, когда существует вероятность того, что Общество сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

Оказание услуг

Доходы признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. Степень завершенности определяется по отчетам о выполненной работе.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического расходования соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство,

применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Общество выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Общество уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.

Общество также удерживает из заработной платы своих сотрудников пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя отношения с акционерами Общества и ключевой управленческий персонал.

Взаимозачеты

Операции взаиморасчетов признаются на основании расчета справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Возможность проведения взаиморасчетов обусловлена в договорах. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Поэтому инвестиционные, финансовые операции и результат операционной деятельности представляют собой фактические денежные операции.

Условные активы и обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Последующие события

События, произошедшие после окончания периода, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности.

3. Корректировки и изменение классификации

Пересчет и реклассификации сравнительной информации за 2013 год

В отчетном периоде Компания произвела корректировку в отношении обесценения Права по Концессионному соглашению, данная корректировка привела к пересмотру отложенного налога, признанного в отчете о финансовом положении. Компания также произвела пересчет амортизации долгосрочных финансовых обязательств с применением эффективной ставки процента и признала обязательства по налогу на имущество с учетом пени и штрафных санкций за несвоевременное представление. В результате, в 2014 г. Компания применила ретроспективный подход в отношении предыдущего периода, поскольку пересчет статей финансовой отчетности оказывает существенное влияние на отчетность Компании.

В 2014 г. Компания также пересмотрела отражение незавершенного строительства, относящегося к Концессионному соглашению, представленного в отчете о финансовом положении. В результате Компания реклассифицировала сравнительную информацию по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 1 января 2013 г. в соответствии с формой представления финансовой информации по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Компания произвела пересчет сравнительной информации на 31 декабря 2013 г.:

Отчет о финансовом положении	Сальдо на 31.12.2013			
	До корректировок	Рекласс	Корректировки	Пересчитано
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	22,388,752	3,984,570	(15,924,358)	10,448,964
Незавершенное строительство	3,984,570	(3,984,570)		-
Отложенный налоговый актив	-		1,210,612	1,210,612
Капитал				
Непокрытый убыток	(18,872,962)		(15,263,658)	(34,136,620)
Долгосрочные обязательства				
Займы	7,228,512		(44,534)	7,183,978
Выпущенные облигации	20,750,608		(802,884)	19,947,724
Отложенные налоговые обязательства	825,132		(825,132)	-
Текущие обязательства				
Текущая часть займов	4,173		(186)	3,987
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	17,289		1,206,814	1,224,103
Прочие текущие обязательства	469,977		1,015,834	1,485,811

Компания произвела пересчет сравнительной информации на 1 января 2013 г.:

Отчет о финансовом положении	Сальдо на 01.01.2013			
	До корректировок	Рекласс	Корректировки	Пересчитано
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	23,873,948	3,162,962	(15,934,807)	11,102,103
Незавершенное строительство	3,162,962	(3,162,962)		-
Отложенный налоговый актив			1,677,940	1,677,940
Капитал				
Непокрытый убыток	(15,155,675)		(15,103,810)	(30,259,485)
Долгосрочные обязательства				
Займы	6,799,262		(31,829)	6,767,433
Выпущенные облигации	21,957,614		(904,586)	21,053,028
Отложенные налоговые обязательства	19,366		(19,366)	-
Текущие обязательства				
Текущая часть займов	2,573		(65)	2,508
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	23,411		1,028,968	1,052,379
Прочие текущие обязательства	98,883		773,821	872,704

Компания произвела пересчет статей в отчете о совокупном убытке за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

Отчет о совокупном убытке	За 2013 год		
	До корректировок	Корректировки	Пересчитано
Себестоимость реализации	(2,651,011)	(177,846)	(2,828,857)
Общие и административные расходы	(755,312)	(242,013)	(997,325)
Финансовые доходы	289,252	(167,152)	122,100
Финансовые расходы	(2,098,676)	88,725	(2,009,951)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1,442,498))	338,438	(1,104,060)
<i>Убыток на акцию (в тенге)</i>	<i>(313,404)</i>	<i>(13,477)</i>	<i>(326,881)</i>

4. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г., не оказали влияние на финансовую отчетность Компании:

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27: «Инвестиционные предприятия»**

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- **Поправки к МСФО (IAS) 32: «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**

Применяются ретроспективно.

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов.

- **Поправки к МСФО (IAS) 36: «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения.

- **Поправки к МСФО (IAS) 39: «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»**

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.

- **Интерпретация IFRIC 21 «Сборы»**

Применяется ретроспективно.

Интерпретация применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа

признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается.

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2014 г.

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет приобретения долей участия в совместной деятельности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- МСФО (IFRS) 14 «Регулируемые отложенные счета» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2017 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 19: «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28: «Продажи или взносы активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2010-2012 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.);
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2011-2013 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.);
- Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2012-2014 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2016 г.).

В настоящее время Компания оценивает влияние изменений на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

5. Основные средства

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Неустановленное оборудование	ИТОГО
Первоначальная стоимость:						
На 01.01.2013 г.	8,439	2,124	401,090	167,473	-	579,126
Поступления	14,100		10,058	51,199		75,357
Выбытия	(2,014)			(3,692)		(5,706)
На 31.12.2013 г.	20,525	2,124	411,148	214,980	-	648,777
Поступления		6,643	10,743	7,520	20,877	45,783
Выбытия				(62,056)		(62,056)
На 31.12.2014 г.	20,525	8,767	421,891	160,444	20,877	632,504
Накопленный износ:						
На 01.01.2013 г.	(2,191)	(590)	(85,932)	(54,760)	-	(143,473)
Износ за год	(1,373)	(142)	(32,811)	(21,497)		(55,823)
Выбытия	1,342			579		1,921
На 31.12.2013 г.	(2,222)	(732)	(118,743)	(75,678)	-	(197,375)
Износ за год	(2,374)	(817)	(34,691)	(14,179)		(52,061)
Выбытия				1,104		1,104
На 31.12.2014 г.	(4,596)	(1,549)	(153,434)	(88,753)	-	248,332
Балансовая стоимость:						
На 31.12.2013 г.	18,303	1,392	292,405	139,302	-	451,402
На 31.12.2014 г.	15,929	7,218	268,457	71,691	20,877	384,172

6. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	Незавершенное строительство по Концессионному соглашению	ИТОГО
Первоначальная стоимость:				
На 01.01.2013 г. (пересчитано)	9,419	29,713,920	3,176,131	32,899,470
Поступления	2,276			2,276
Расходы на строительство			821,608	821,608
Капитализация процентов			10,449	10,449
На 31.12.2013 г. (пересчитано)	11,695	29,713,920	4,008,188	33,733,803
Расходы на строительство			588,411	588,411
Капитализация процентов			10,444	10,444
На 31.12.2014 г.	11,695	29,713,920	4,607,043	34,332,658
Накопленный износ:				
На 01.01.2013 г.	6,068	5,843,323	-	5,849,391
Амортизация за год	1,777	1,485,695		1,487,472
На 31.12.2013 г.	7,845	7,329,018	-	7,336,863
Амортизация за год	1,171	1,485,696		1,486,867
На 31.12.2014 г.	9,016	8,814,714	-	8,823,730
Накопленное обесценение				
На 01.01.2013 г. (пересчитано)	-	12,771,845	3,176,131	15,947,976
На 31.12.2013 г. (пересчитано)	-	11,939,788	4,008,188	15,947,976
На 31.12.2014 г.	-	11,340,933	4,607,043	15,947,976
Балансовая стоимость				
На 01.01.2013 г. (пересчитано)	3,351	11,098,752	-	11,102,103
На 31.12.2013 г. (пересчитано)	3,850	10,445,114	-	10,448,964
На 31.12.2014 г.	2,679	9,558,273	-	9,560,952

В соответствии с Концессионным соглашением Компания осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность Государства

не позднее 31 декабря 2028 г.. Объект Концессии включает железнодорожную линию «станция Шар-Усть-Каменогорск», включающую в себя железнодорожные пути, а также системы электроснабжения, сигнализации, связи, устройства, оборудование, здания, строения, сооружения и иное технологически необходимое имущество. Проект «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар-Усть-Каменогорск» переутвержден в 2013 году с разделением на два пусковых комплекса со сметной стоимостью 19,585,224 тыс. тенге и 4,894,507 тыс. тенге, соответственно.

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии первого пускового комплекса, запущенные в эксплуатацию с начала 2009 года.

Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 1 августа 2013 г.

Незавершенное строительство по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии второго пускового комплекса. Компания планирует завершить строительные работы в середине 2014 года.

7. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Авансы, выданные под долгосрочные активы	204,000	352,967
Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов	(204,000)	
Итого	-	352,967

Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
ТОО Улан-Курылыс	60,561	
ТООКИБ	58,966	
ТОО Завод ЖБИ-25	51,661	
ТОО Altyn Ltd	28,442	
ГУ Отдел земельных отношений Уланского района	4,370	
Итого	204,000	-

8. Запасы

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Запасные части	162,018	109,149
Топливо	2,415	10,150
Прочие запасы	110,512	123,533
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(83,841)	(18,562)
Итого	191,104	224,270

9. Торговая дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Задолженность АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	745,979	398,223
Задолженность АО «Пассажирские перевозки»	21,517	12,501
Прочая задолженность	18,742	
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(18,742)	
Итого	767,496	410,724

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
ТОО Улан-Курылыс	11,831	
ТОО Казахцемент	6,911	
Итого	18,742	-

10. Прочие текущие активы

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Предоплата по прочим налогам	1,964	39,803
Авансы выданные	15,558	15,255
Расходы будущих периодов	3,681	3,557
Задолженность работников	6,125	446
Прочие	864	1,899
Резерв по обесценению прочих текущих активов	(3,921)	
Итого	24,271	60,960

11. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	380,177	2,801,575
Итого	380,177	2,801,575

12. Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря акционерами Компании являются:

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.

	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5,805	48.94	5,805	48.94
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	5,458	46.02	5,458	46.02
АО «Корпорация АВЕ»	259	2.18	259	2.18
АО «Казжол Инвест»	339	2.86	339	2.86
Итого	11,861	100	11,861	100

13. Дополнительно оплаченный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дополнительно оплаченный капитал составил 7,086,480 тыс. тенге и 7,086,480 тыс. тенге, соответственно. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой корректировку долгосрочного займа, предоставленного акционером по ставке ниже рыночной, до справедливой стоимости.

14. Займы

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)
Номинальная стоимость займов	13,370,000	13,370,000
Дисконт по займам	(5,735,395)	(6,182,035)
Балансовая стоимость займов	7,634,605	7,187,965
Текущая часть займов (накопленные проценты)	3,987	3,987
Долгосрочная часть займов	7,630,618	7,183,978

По состоянию на 31 декабря займы включали следующее:

	Дата погашения	Номинал	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)
<i>АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», номинальная ставка процента –0.5%</i>				
Займ 1 (эффективная рыночная ставка – 7.83%)	20.12.2030	3,640,000	2,060,473	1,928,095
Займ 2 (эффективная рыночная ставка – 7.28%)	20.06.2031	6,600,000	3,764,230	3,540,195
Займ 3 (эффективная рыночная ставка – 6.18%)	01.11.2032	3,130,000	1,809,902	1,719,675
Итого		13,370,000	7,634,605	7,187,965

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы представлены кредитами, полученными от АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 гг. на сумму 10,240,000 тыс. тенге и 3,130,000 тыс. тенге, соответственно, с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.5% годовых.

В связи с тем, что займы были предоставлены связанной стороной с процентной ставкой ниже рыночной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,086,480 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала (Примечание 13). Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения.

В течение 2014 г. Компания отразила вознаграждение по займам на сумму 66,850 тыс. тенге (2013 г.: 66,850 тыс. тенге) и амортизацию дисконта на сумму 446,640 тыс. тенге (2013 г.: 416,545 тыс. тенге) в составе финансовых расходов (Примечание 23) и капитализированных затрат на незавершенное строительство (Примечание 5).

15. Выпущенные облигации

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(9,094,517)	(7,513,220)
Дисконт по выпущенным облигациям	(2,207,665)	(2,539,056)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	1,327,695	1,228,590
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	20,025,513	21,176,314
Текущая часть выпущенных облигаций (накопленные проценты)	1,327,695	1,228,590
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	18,697,818	19,947,724

2 августа 2005 г. Компания выпустила на внутреннем рынке (KASE) облигации на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск». Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 г. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан в размере стоимости объекта Концессии. Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства от 6 сентября 2005 г. №1ДП001, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Проценты по облигациям подлежат уплате ежегодно 2 августа по плавающей ставке, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи в размере 0.45%. На период обращения установлены следующие ставки вознаграждения:

- с 2 августа 2012 г. по 1 августа 2013 г. в размере 5.45%
- с 2 августа 2013 г. по 1 августа 2014 г. в размере 6.35%
- с 2 августа 2014 г. по 1 августа 2015 г. в размере 7.35%

В августе 2013 г. Компания допустила задержку по выплате вознаграждения за 8-ой купонный период на сумму 1,226,205 тыс. тенге всем держателям облигаций. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания произвела частичную выплату купонного вознаграждения на сумму 588,578 тыс. тенге (48%). Просроченная часть купонного вознаграждения на сумму 637,627 тыс. тенге выплачена до конца мая 2014 года.

В августе 2014 г. Компания допустила задержку по выплате вознаграждения за 9-ой купонный период на сумму 1,383,791 тыс. тенге всем держателям облигаций. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания произвела частичную выплату купонного вознаграждения на сумму 691,895 тыс. тенге (50%). Просроченная часть купонного вознаграждения на сумму 691,896 тыс. тенге выплачена до конца марта 2015 года.

С 10 октября 2014 г. облигации Компании переведены из второй подкатегории категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» в категорию «буферная категория» официального списка KASE.

16. Торговая кредиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	19,842	42,677
Итого	19,842	42,677

17. Обязательства по налогам и другим обязательным платежам

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)
Налог на имущество	966,666	1,206,814
Налог на добавленную стоимость	36,975	
Индивидуальный подоходный налог	7,788	8,237
Социальный налог	1,941	2,235
Обязательства по социальным отчислениям	1,686	1,509
Обязательства по пенсионным отчислениям	2,009	5,269
Обязательства по обязательным профессиональным пенсионным взносам	11,553	
Прочие	0,057	39

Итого	1,028,675	1,224,103
--------------	------------------	------------------

18. Прочие текущие обязательства

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)
Задолженность по пене за несвоевременную выплату купонного вознаграждения	20,956	27,411
Задолженность по пене за несвоевременную выплату налога на имущество	572,789	412,427
Задолженность по штрафу по налогу на имущество	603,407	603,407
Задолженность по штрафу по подоходному налогу		246,638
Задолженность по заработной плате	39	38
Краткосрочные гарантийные обязательства	604	195,350
Задолженность по исполнительным листам	8	86
Прочие обязательства	429	454
Итого	1,198,232	1,485,811

19. Выручка

	За 2014 г.	За 2013 г.
Выручка от реализации услуг АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	3,314,186	2,826,653
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	146,195	132,591
Итого	3,460,381	2,959,244

20. Себестоимость реализации

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Износ и амортизация активов	1,534,528	1,537,137
Заработная плата и соответствующие налоги	439,857	441,471
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматике, сигнализации и связи	164,765	180,384
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	261,825	180,342
Горюче-смазочные материалы	75,805	62,003
Очистка путей от снега		37,838
Электроэнергия	28,581	21,856
Налог на имущество	827	177,846
Расходы по прочим налогам	20,340	20,324

Услуги тракторной техники	5,081	8,540
Расходы на страхование	4,228	6,805
Услуги локомотивной тяги	9,617	5,382
Услуги связи	7,216	5,165
Командировочные расходы	2,278	3,256
Услуги аренды	23,104	
Прочие материалы	66,682	
Прочие	60,915	140,508
Итого	2,705,649	2,828,857

21. Общие и административные расходы

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Заработная плата и соответствующие налоги	256,271	263,271
Пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	29,010	34,524
Командировочные расходы	17,042	23,972
Аудиторские и консультационные услуги	14,828	5,000
Износ и амортизация активов	4,406	6,158
Ежегодный листинговый сбор	3,704	3,462
Услуги связи	510	2,920
Банковские услуги	2,947	2,977
Расходы по операционной аренде	1,137	2,238
Расходы на страхование	334	271
Коммунальные услуги, включая электроэнергию	93	176
Штраф по занижению подоходного налога		255,670
Пеня за просрочку платежа по подоходному налогу		135,394
Штраф по занижению налога на имущество		88,923
Пеня за просрочку платежа по налогу на имущество	160,361	153,090
Резерв по обесценению запасов	66,432	
Резерв по обесценению сомнительной дебиторской задолженности	226,663	
Прочие	14,138	19,279
Итого	797,876	997,325

22. Финансовые доходы

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Доходы от выбытия облигаций		122,100
Итого	-	122,100

23. Финансовые расходы

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Вознаграждение по облигациям	1,477,758	1,367,957
Вознаграждение по займам	56,406	56,401
Амортизация дисконта по облигациям	159,813	169,134
Амортизация дисконта по займам	446,640	416,459
Убыток при выбытии облигаций	69,269	
Итого	2,209,886	2,009,951

24. Корпоративный подоходный налог

Компании, основанные в Казахстане, уплачивают подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2014 и 2013 гг. ставка налога на прибыль равнялась 20%.

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

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет		636,732
Расход по отложенному подоходному налогу	317,044	467,328
Итого	317,044	1,104,060

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу:

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Убыток до налогообложения	(2,236,336)	(2,773,075)
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	(447,267)	(554,615)
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет		636,732
Эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	764,311	400,937

Итого расход по корпоративному подоходному налогу	317,044	1,104,060
--	----------------	------------------

Отложенные налоговые активы/обязательства за отчетный период представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Изменение, признанное в прибылях и убытках	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)
Отложенные налоговые активы:	1,210,612	(317,044)	893,568
Основные средства и нематериальные активы	1,210,612	(317,044)	893,568
Отложенные налоговые обязательства:	-		-
Итого чистые отложенные налоговые активы	1,210,612	(317,044)	893,568

Отложенные налоговые активы/обязательства за предыдущий период представлены следующим образом:

	Сальдо на 01.01.2013 г. (пересчитано)	Изменение, признанное в прибылях и убытках	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)
Отложенные налоговые активы:	1,677,940	(467,328)	1,210,612
Резерв по неиспользованным отпускам	6,140	(6,140)	-
Начисленные обязательства	666	(666)	-
Основные средства и нематериальные активы	1,671,134	(460,522)	1,210,612
Отложенные налоговые обязательства:	-		-
Итого чистые отложенные налоговые активы	1,677,940	(467,328)	1,210,612

На основании Контракта на осуществление инвестиций, в рамках инвестиционного проекта, заключенного между Компанией и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан, Компании предоставлены инвестиционные налоговые преференции. Компания освобождается от уплаты корпоративного подоходного налога, сроком на 5 календарных лет со дня принятия в эксплуатацию объектов производственного назначения государственными приемочными комиссиями. В декабре 2013 г. Компания подписала дополнительный договор о внесении изменений в Контракт на осуществление преференций № 0567-12-205 от 20 декабря 2005 г. с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан. В соответствии с данным договором Компании предоставлены налоговые преференции по корпоративному подоходному налогу и налогу на имущество на объекты концессии с августа 2013 по 2017 гг.

На период действия налоговых преференций Компания облагается подоходным налогом с юридических лиц по ставке 0%, по истечении срока применяется действующая официальная ставка 20%. В отчетном и предыдущем периодах расходов по корпоративному подоходному налогу и переносимых налоговых убытков не возникало.

Корпоративный подоходный налог за прошедшие годы не рассчитывался, т.к. по налоговым декларациям за 2010-2012 гг. складывался налоговый убыток в связи с отнесением на вычеты вознаграждения по облигациям и займам. В течение 2013 г. в Компании проводилась проверка Счетного комитета Министерства Финансов Республики Казахстан. По результатам данной проверки признано, что Компания необоснованно относила на вычеты вознаграждение по займам, начисленным в период строительства, в декларациях по корпоративному подоходному налогу за 2009-2012 гг. За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. Компания доначислила корпоративный подоходный налог за 2010-2012 гг. на сумму 636,732 тыс. тенге, в том числе по годам: 2010 г. – 122,065 тыс. тенге; 2011 г. – 266,537 тыс. тенге; 2012 г. – 248,130 тыс. тенге. Также компания в 2013 году начислила пеню за просрочку платежа по корпоративному подоходному налогу в сумме 135,394 тыс. тенге и штраф по занижению корпоративного подоходного налога в сумме 254,693 тыс. тенге (Примечание 21).

25. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле

$BVCS = NAV / NOCS$, где

$BVCS$ —(book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV —(net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NOCS$ – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"

в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Балансовая стоимость 1 акции на 31 декабря 2014г.:

$((12\ 201\ 740 - 2\ 680) - 3\ 615\ 824 - 26\ 328\ 436) / 11\ 861 * 1000 = -1\ 496\ 096$ тенге.

26. Финансовые и условные обязательства

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании имелись условные обязательства по завершению строительства и вводу в эксплуатацию объектов второго пускового комплекса железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск».

После завершения периода эксплуатации по Концессионному соглашению до 31 декабря 2028 года, Компания обязана безвозмездно передать все объекты Концессии в собственность Государства.

Финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 г. номинальная стоимость выпущенных облигаций составляла 20,905,483 тыс. тенге со сроком единовременного погашения до 2 августа 2028 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. номинальная стоимость привлеченных займов составила 13,370,000 тыс. тенге со сроком погашения равными платежами начиная с декабря 2016 по ноябрь 2032 года.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

27. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя лица, которые прямо или косвенно контролируют Компанию, имеют долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние на Компанию, крупные из которых АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы», входящие в группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального

Благосостояния «Самрук-Казына», соответственно, которые являются организациями, полностью контролируемые Государством. Связанные стороны также включают организации, находящиеся под общим контролем группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», а также АО «Единый накопительный пенсионный Фонд» со 100% участием государства в акционерном капитале.

Группа АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы» является единственным потребителем услуг, предоставляемых Компанией.

В состав акционеров Компании также входят АО «Корпорация АВЕ» и АО «Казжол Инвест». АО «Желдорстрой», дочерняя компания АО «Корпорация АВЕ» и ее субподрядчики ТОО «Улан Курылыс» и ТОО «КИБ», являлись генеральными подрядчиками строительства новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск».

Ключевой управленческий персонал также является связанной стороной по отношению к Компании.

Сальдо задолженности по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
<i>Организации, осуществляющие совместный контроль над Компанией:</i>				
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»				
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	745,979	398,223		
<i>Компании под общим контролем АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»</i>				
АО Пассажирские перевозки	21,517	12,501		
АО Транстелеком				446
<i>Прочие связанные стороны</i>				
АО Желдорстрой		20,621		180,521
ТОО Улан-Курылыс*	72,392			
ТОО КИБ*	58,966			
Итого	902,854	431,345	-	180,967

* В течение 2014 года Компанией создан резерв по обесценению сомнительной дебиторской задолженности по авансам, выданным связанным сторонам в размере 131,358 тыс. тенге.

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг., были осуществлены следующие операции со связанными сторонами:

	Реализация услуг		Приобретение услуг и активов	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
<i>Организации, осуществляющие совместный контроль над Компанией:</i>				
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»				
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	3,314,186	2,826,653		38,999
<i>Компании под общим контролем АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»</i>				
АО Пассажирские перевозки	146,195	132,591		
АО Транстелеком				5,130
<i>Прочие связанные стороны</i>				
АО Желдорстрой				15,380
ТОО Улан-Курылыс*	10,563		145,843	
ТОО КИБ*			7,559	
Итого	3,470,944	2,959,244	153,402	44,129

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Компании осуществляются различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

а) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. облигации Компании и начисленное вознаграждение на сумму 20,025,513 тыс. тенге и 21,176,314 тыс. тенге, соответственно были гарантированы поручительством Правительства Республики Казахстан;

б) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы Компании в номинальной стоимости и начисленное вознаграждение, предоставленные АО «Фонд национального Благосостояния «Самрук-Казына», составили 13,373,987 тыс. тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 513,490 тыс. тенге и 483,395 тыс. тенге, соответственно (Примечание 23);

в) по состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность Компании перед АО «Единый накопительный пенсионный фонд» по выпущенным облигациям составила в номинальной стоимости 21,569,040 тыс. тенге и начисленное вознаграждение в размере 684,817 тыс. тенге. В течение 2014 года Компанией были выкуплены облигации у Фонда по номинальной стоимости в размере 863,557 тыс. тенге.

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании, в количестве 10 человек по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 10 человек). Вознаграждение ключевого руководства за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., составило 31,273 тыс. тенге и 27,054 тыс. тенге, соответственно.

28. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, выпущенные долговые бумаги (облигации), деньги, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски, связанные с процентными ставками 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 акционеров посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2013 г. Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечаниях 14 и 15, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитала Компании (включающий уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и непокрытый убыток).

Основные принципы учетной политики

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

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	За 2014 г.	За 2013 г. (пересчитано)
Финансовые активы:	1,147,673	3,212,299
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	767,496	410,724
Денежные средства (Примечание 11)	380,177	2,801,575
Финансовые обязательства:	28,878,192	29,892,767
Займы (Примечание 14)	7,634,605	7,187,965
Выпущенные облигации (Примечание 15)	20,025,513	21,176,314
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 16)	19,842	42,677
Прочие обязательства (Примечание 18)	1,198,232	1,485,811

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кокаев М.Б.

Чирва Р.В.