

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» по состоянию на 31 декабря 2015 года.**

Содержание:

Пояснения к финансовой отчётности	1-31
--	-------------

1. Общая информация

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2015 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-ІІ «Об акционерных обществах», Законом Республики Казахстан от 8 января 2003 года № 373-ІІ «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 2015г. 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. Пересчет сравнительной информации

В 2014 году Компания произвела уточнение оценок в отношении возмещаемой стоимости объектов концессионного соглашения, учитываемых в составе нематериального актива «Право на эксплуатацию по Концессионному договору», обязательств по налогу на имущество, пени и штрафов в бюджет, связанных с налогом на имущество, пересмотрена балансовая стоимость долгосрочных займов и облигаций с применением эффективной ставки процента и произведен перерасчет отложенного налога (далее корректировка) по состоянию на 31 декабря 2013г. и 01 января 2013г.

Компания уточнила оценку справедливой стоимости объектов концессионного соглашения, учитываемых в составе нематериального актива «Право на эксплуатацию по Концессионному договору», ретроспективно с 31 декабря 2009г. При оценке использованы следующие подходы и методы оценки: затратный подход (метод индексации исторических затрат), доходный подход (метод дисконтирования денежных потоков).

Эффект пересчета сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2013г. и на 1 января 2013г. представлены в нижеследующих таблицах:

Отчет о финансовом положении на 31.12.2013г.

	Сальдо на 31.12.2013			
	До пересчета	Примечание	Корректировка	Пересчитано
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	22,388,752	1,7	(13,096,345)	9,292,407
Незавершенное строительство	3,984,570	2	23,618	4,008,188
Отложенный налоговый актив	-	3	1,441,924	1,441,924
Капитал				
Непокрытый убыток	(18,872,962)		(10,463,216)	(29,336,178)
Долгосрочные обязательства				
Займы	7,228,512	4	(44,534)	7,183,978
Выпущенные облигации	20,750,608	5	(802,884)	19,947,724
Отложенные налоговые обязательства	825,132	3	(825,132)	-
Текущие обязательства				
Текущая часть займов	4,173	4	(186)	3,987
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	17,289	6	505,150	522,439

Пересчет сравнительной информации на 1 января 2013 г.:

	Сальдо на 01.01.2013

Отчет о финансовом положении	До пересчета	Примечание	Корректировка	Пересчитано
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	23,873,948	1,7	(13,962,803)	9,911,145
Незавершенное строительство	3,162,962	2	13,169	3,176,131
Отложенный налоговый актив		3	1,909,326	1,909,326
Капитал				
Непокрытый убыток	(15,155,675)		(11,515,395)	(26,671,070)
Долгосрочные обязательства				
Займы	6,799,262	4	(31,829)	6,767,433
Выпущенные облигации	21,957,614	5	(904,586)	21,053,028
Отложенные налоговые обязательства	19,366	3	(19,366)	-
Текущие обязательства				
Текущая часть займов	2,573	4	(65)	2,508
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	23,411	6	430,934	454,345

1. Начисленное обесценение по Праву на эксплуатацию по Концессионному соглашению;
2. Начисленная капитализация процентов по Незавершенному строительству по Концессионному соглашению;
3. Пересчет отложенного налога в связи с признанием обесценения по объектам Концессионного соглашения;
4. Пересчет долгосрочных займов по эффективной ставке;
5. Пересчет долгосрочных облигаций по эффективной ставке;
6. Начисленное обязательство по налогу на имущество;
7. Пересчет амортизации по Праву на эксплуатацию по Концессионному соглашению.

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

Отчет о совокупном убытке	За 2013 год			
	До пересчета	Примечание	Корректировки	Пересчитано
Себестоимость реализации	(2,651,011)	1,2	792,242	(1,858,769)
Финансовые доходы	289,252	3	(167,152)	122,100
Финансовые расходы	(2,098,676)	4	88,725	(2,009,951)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1,442,498)	5	338,364	(1,104,134)
<i>Убыток на акцию (в тенге)</i>	<i>(313,404)</i>		88,709	<i>(224,695)</i>

1. Начисленное обязательство по налогу на имущество;
2. Пересчет амортизации по Праву на эксплуатацию по Концессионному соглашению;
3. Пересчет финансового дохода при выбытии облигаций;

4. Пересчет амортизации дисконта по займам и облигациям, капитализации части вознаграждения по займам;
5. Пересчет отложенного налога в связи с признанием обесценения по объектам Концессионного соглашения.

Корректировки в связи с уточнением оценок в отношении объектов концессионного соглашения по состоянию на 31 декабря 2014 г.

После выпуска финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., руководство Компании приняло решение об уточнении оценок в отношении возмещаемой стоимости объектов концессионного соглашения на 31 декабря 2009г. и на 31 декабря 2014г., учитываемых в составе нематериального актива «Право на эксплуатацию по Концессионному договору».

В результате уточнения оценок в отношении Права на эксплуатацию по Концессионному договору были пересмотрены Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., Отчет о совокупном доходе и Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Корректировки оценок в отношении Права на эксплуатацию по Концессионному договору увеличили стоимость нематериальных активов на 4,369,626 тыс. тенге.

Вследствие уточнения оценки нематериального актива отложенный налоговый актив уменьшился на 873,924 тыс. тенге, обязательства по налогу на имущество уменьшились на 701,664 тыс. тенге и сумма начисленных обязательств перед бюджетом по штрафным санкциям уменьшена на 937,566 тыс. тенге.

Компания отразила объекты незавершенного строительства, представленные Правом на эксплуатацию по Концессионному соглашению объектов Концессии второго пускового комплекса, ранее отраженные с учетом обесценения, по себестоимости. В результате этого пересмотра стоимость объектов незавершенного строительства увеличилась на 4,607,043 тыс. тенге.

Уменьшение непокрытого убытка на сумму 9,741,975 тыс. тенге произведено за счет вышеуказанных факторов.

Эффект корректировок в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. представлен в следующих таблицах:

Отчет о финансовом положении	На 31.12.2014 выпущено	корректировки	На 31.12.2014 пересмотрено
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	384,172		384,172
Нематериальные активы	9,560,952	4,369,626	13,930,578
Незавершенное строительство		4,607,043	4,607,043
Отложенные налоговые активы	893,568	(873,924)	19,644
Итого долгосрочные активы	10,838,692	8,102,745	18,941,437
Текущие активы			
Запасы	191,104		191,104
Торговая дебиторская задолженность	767,496		767,496
Прочие текущие активы	24,271		24,271

Денежные средства и их эквиваленты	380,177		380,177
Итого текущие активы	1,363,048		1,363,048
Итого активы	12,201,740	8,102,745	20,304,485
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	11,861,000		11,861,000
Дополнительно оплаченный капитал	7,086,480		7,086,480
Непокрытый убыток	(36,690,000)	9,741,975	(26,948,025)
Итого капитал	(17,742,520)	9,741,975	(8,000,545)
Долгосрочные обязательства			
Займы	7,630,618		7,630,618
Выпущенные облигации	18,697,818		18,697,818
Итого долгосрочные обязательства	26,328,436		26,328,436
Текущие обязательства			
Текущая часть займов	3,987		3,987
Текущая часть выпущенных облигаций (накопленные проценты)	1,327,695		1,327,695
Торговая кредиторская задолженность	19,842		19,842
Текущие оценочные обязательства	37,393		37,393
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	1,028,675	(701,664)	327,011
Прочие текущие обязательства	1,198,232	(937,566)	260,666
Итого текущие обязательства	3,615,824	(1,639,230)	1,976,594
Итого обязательства	29,944,260	(1,639,230)	28,305,030
Итого капитал и обязательства	12,201,740	8,102,745	20,304,485

Отчет о совокупном доходе	2014 г. выпущено	корректировки	2014 г. пересмотрено
Выручка	3,460,381		3,460,381
Себестоимость реализации	(2,705,649)	6,125,038	3,419,389

Валовая прибыль	754,732	6,125,038	6,879,770
Общие и административные расходы	(797,876)	(78,269)	(876,145)
Финансовые расходы	(2,209,886)		(2,209,886)
Прочие доходы	17,975		17,975
Прочие расходы	(1,281)		(1,281)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2,236,336)	6,046,769	3,810,433
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(317,044)	(1,105,236)	(1,422,280)
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности	(2,553,380)	4,941,533	2,388,153
Итоговая прибыль (убыток) за год	(2,553,380)	4,941,533	2,388,153
Прочий совокупный доход (убыток)			
Совокупный доход за год	(2,553,380)	4,941,533	2,388,153

Отчет об изменениях в капитале	2014 г. выпущено	корректировки	2014 г. пересмотрено
Непокрытый убыток на начало 2014 г. (пересчитано)	(29,336,178)		(29,336,178)
Совокупный доход/(убыток) за 2014 г.	(2,553,380)	4,941,533	2,388,153
Непокрытый убыток на конец 2014 г.	(31,889,558)	4,941,533	(26,948,025)

4. Основные средства

Движение основных средств в отчетном периоде представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Неустановленное оборудование	ИТОГО
Первоначальная стоимость:						
На 31.12.2014 г.	20,525	8,767	421,891	160,444	20,877	632,504
Поступления	48	2,666	41,433	10,713	23,249	78,109
Выбытия			(56,852)	(20,833)	-	(77,685)
Убыток от обесценения			(1,958)			(1,958)
Реклассификация		21,110	14,196	5,070	(40,376)	-
На 31.12.2015 г.	20,573	32,543	418,710	155,394	3,750	630,970

Накопленный износ и обесценение:						
На 31.12.2014 г.	(4,596)	(1,549)	(153,434)	(88,753)	-	(248,332)
Износ за 12 месяцев	(2,290)	(4,886)	(35,407)	(16,065)		(58,648)
Выбытия	-	-	50,965	18,291	-	69,256
На 31.12.2015 г.	(6,886)	(6,435)	(137,876)	(86,527)	-	(237,724)
Балансовая стоимость:						
На 31.12.2014 г.	15,929	7,218	268,457	71,691	20,877	384,172
На 31.12.2015 г.	13,687	26,108	280,834	68,867	3,750	393,246

5. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2013г., 31 декабря 2014г., 31 декабря 2015г., представлено следующим образом:

	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	ИТОГО
Себестоимость:			
На 01.01.2013г.	9,419	29,713,920	29,723,339
Поступления	2,276		2,276
На 31.12.2013	11,695	29,713,920	29,725,615
На 31.12.2014 г.	11,695	29,713,920	29,725,615
Поступление	2,443	4,717,655	4,720,098
Выбытие	(6,382)	-	(6,382)
На 31.12.2015 г.	7,756	34,431,575	34,439,331
Амортизация и обесценение:			
На 01.01.2013г. (пересчитано)	(6,068)	(19,806,126)	(19,812,194)
Амортизация за год	(1,777)	(619,237)	(621,014)
На 31.12.2013г. (пересчитано)	(7,845)	(20,425,363)	(20,433,208)
Амортизация за год	(1,171)	(619,237)	(620,408)
Реверсирование убытка от обесценения		5,258,579	5,258,579
На 31.12.2014г.	(9,016)	(15,786,021)	(15,795,037)
Амортизация за год	(1,018)	(1,112,791)	(1,113,809)

Амортизация по выбывшим активам	6,382	-	6,382
Убыток от обесценения		(5,133,078)	(5,133,078)
На 31.12.2015г.	(3,652)	(22,031,890)	(22,035,542)
Балансовая стоимость:			
	3,351	9,907,794	9,911,145
На 01.01.2013г. (пересчитано)			
На 31.12.2013г. (пересчитано)	3,850	9,288,557	9,292,407
На 31.12.2014г. (пересчитано)	2,679	13,927,899	13,930,578
На 31.12.2015г.	4,104	12,399,685	12,403,789

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 завершила строительные работы в августе 2015 года. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 19 августа 2015 г.

6. Незавершенное строительство

Движение незавершенного строительства за годы, закончившиеся 31 декабря 2013г., 31 декабря 2014г., 31 декабря 2015г., представлено следующим образом:

	Незавершенное строительство по Концессионному соглашению	ИТОГО
Себестоимость:		
	3,176,131	3,176,131
На 01.01.2013 г. (пересчитано)		
Расходы на строительство	821,608	821,608
Капитализация процентов	10,449	10,449
	4,008,188	4,008,188
На 31.12.2013 г. (пересчитано)		
Расходы на строительство	588,411	588,411
Капитализация процентов	10,444	10,444
	4,607,043	4,607,043
На 31.12.2014 г.		

Расходы на строительство	262,202	262,202
Капитализация процентов	5,876	5,876
Завершение строительства	(4,728,066)	(4,728,066)
На 31.12.2015 г.	147,055	147,055

Незавершенное строительство по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии второго пускового комплекса. Компания завершила строительные работы в августе 2015 года. Ставка капитализации затрат по займам составила 0,5%.

7. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Авансы, выданные под долгосрочные активы	123,897	204,000
Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов	(123,897)	(204,000)
Итого	-	-

Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
ТОО Улан-Курылыс	60,561	60,561
ТОО КИБ	58,966	58,966
ТОО Завод ЖБИ-25	-	51,661
ТОО Altyn Ltd	-	28,442
ГУ Отдел земельных отношений Уланского района	4,370	4,370
Итого	123,897	204,000

8. Запасы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Запасные части	121,946	162,018
Топливо	3,827	2,415
Прочие запасы	101,038	110,512
Аварийный запас	51,080	-
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(1,297)	(83,841)
Итого	276,594	191,104

9. Торговая дебиторская задолженность

	Сальдо на	Сальдо на
--	-----------	-----------

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задолженность АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	970,779	745,979
Задолженность АО «Пассажирские перевозки»	44,304	21,517
Прочая задолженность сч. 1250,1281,1284, 1210 прочая	22,731	18,742
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(18,975)	(18,742)
Итого	1,018,839	767,496

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
ТОО Улан-Курылыс	14,814	11,831
ТОО Казахцемент	4,149	6,911
Мемерханов Н.А.	12,0	
Итого	18,975	18,742

10. Прочие текущие активы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Предоплата по прочим налогам сч.1430	6,046	1,964
Авансы выданные сч 1610	5,601	15,558
Расходы будущих периодов сч 1620	5,793	3,681
Задолженность работников сч 3350	3,432	6,125
Прочие сч. 1282	864	864
Резерв по обесценению прочих текущих активов (997+864)	(1,861)	(3,921)
Итого	19,875	24,271

11. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	440,979	380,177
Итого	440,979	380,177

12. Капитал

Уставный капитал

На отчетную дату акционерами Компании являются:

	Сальдо на 31.12.2015 г.		Сальдо на 31.12.2014 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» (на 31.12.2014г.) ТОО «KZ-СЕРВИС» (на 31.12.2015г.)	259	2.18	259	2.18
АО «Казжол Инвест»	339	2.86	339	2.86
Итого	11,861	100	11,861	100

Балансовая стоимость одной акции

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 представлена ниже:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)
Чистые активы, включая право на эксплуатацию по Концессионному соглашению, не включая прочие нематериальные активы	(12,478,905)	(8,003,224)
Количество простых акций в обращении	11,861	11,861
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	(1,052,096)	(674,751)

13. Дополнительно оплаченный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. 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 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)
Номинальная стоимость займов	13,370,000	13,370,000
Дисконт по займам	(5,256,506)	(5,735,395)
Балансовая стоимость займов	8,113,494	7,634,605
Текущая часть займов (накопленные проценты)	3,987	3,987

Долгосрочная часть займов	8,109,507	7,630,618
---------------------------	-----------	-----------

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы включали следующее:

	Дата погашения	Номинал	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 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	2,203,215	2,060,473
Займ 2 (эффективная рыночная ставка – 7.28%)	20.06.2031	6,600,000	4,004,573	3,764,230
Займ 3 (эффективная рыночная ставка – 6.18%)	01.11.2032	3,130,000	1,905,706	1,809,902
Итого		13,370,000	8,113,494	7,634,605

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. 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 капитал (Примечание 13). Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения.

За 2015 г. и 2014 г. Компания отразила вознаграждение по займам на сумму 66,850 тыс. тенге (2014 г.: 66,850 тыс. тенге) и амортизацию дисконта на сумму 478,889 тыс. тенге (2014 г.: 446,640 тыс. тенге) в составе финансовых расходов (Примечание 23) и капитализированных затрат на незавершенное строительство (Примечание 6).

15. Выпущенные облигации

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(9,094,517)	(9,094,517)
Дисконт по выпущенным облигациям	(2,053,564)	(2,207,665)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	410,996	1,327,695
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	19,262,915	20,025,513

Текущая часть выпущенных облигаций (накопленные проценты)	410,996	1,327,695
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	18,851,919	18,697,818

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%
- с 2 августа 2015 г. по 1 августа 2016 г. в размере 4.75%

На 31.12.2015г. у Компании имеется задолженность по выплате вознаграждения за 11-ой купонный период на сумму 410,996 тыс. тенге всем держателям облигаций.

С 16 апреля 2015 г. облигации Компании переведены из категории «буферная категория» в категорию «иные долговые ценные бумаги» официального списка KASE.

16. Торговая кредиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	345,954	19,842
Итого	345,954	19,842

17. Обязательства по налогам и другим обязательным платежам

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)
Налог на имущество		265,002
Налог на добавленную стоимость	117,613	36,975
Индивидуальный подоходный налог	4,753	7,788
Социальный налог	-	1,941
Земельный налог	167,0	-

Обязательства по социальным отчислениям	2,930	1,686
Обязательства по пенсионным отчислениям	9,082	2,009
Обязательства по обязательным профессиональным пенсионным взносам	12,038	11,553
Прочие налоги	618	57
Итого	147,201	327,011

18. Прочие текущие обязательства

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)
Задолженность по пене за несвоевременную выплату купонного вознаграждения		20,956
Задолженность по пене за несвоевременную выплату налога на имущество		238,630
Задолженность по заработной плате	1	39
Краткосрочные гарантийные обязательства	1,836	604
Задолженность по исполнительным листам	641	8
Прочие обязательства	2,312	429
Итого	4,790	260,666

19. Выручка

	За 2015 г.	За 2014 г.
Выручка от реализации услуг АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	5,234,794	3,314,186
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	346,889	146,195
Выручка от реализации услуг ТОО ШыгысТехСервис»	759	-
Итого	5,582,442	3,460,381

20. Себестоимость реализации

	За 2015 г.	За 2014г. (пересчитано)
Износ и амортизация активов	1,168,441	668,064
Заработная плата персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	476,932	440,783
отчисления от заработной платы персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	51,240	-
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	197,800	162,710
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	144,345	231,430

Горюче-смазочные материалы	57,456	72,236
Электроэнергия	29,597	28,881
Налог на имущество	980	1,103
Расходы по прочим налогам	20,097	20,064
Услуги тракторной техники	-	5,081
Расходы на страхование	4,630	4,832
Услуги локомотивной тяги	1,008,705	9,617
Услуги связи	5,040	5,378
Командировочные расходы	1,250	2,278
Услуги аренды	15,688	23,104
Прочие материалы	18,648	-
Техобслуживание стрелочных переводов	26,485	-
Аудиторские, консультационные услуги	7,232	-
Интернет	367	-
Материалы	29,408	-
Резерв по отпускам	6,182	-
Спецодежда	13,345	-
Прочие	109,376	163,629
Реверсирование убытка от обесценения Права на эксплуатацию по концессионному соглашению (Примечание 5)		(5,258,579)
Итого	3,393,244	(3,419,389)

21. Общие и административные расходы

	За 2015 г.	За 2014 г. (пересчитано)
оплата труда работников, относящихся к АУП	289,323	257,225
командировочные расходы	15,143	17,042
амортизация активов	4,017	4,406
коммунальные услуги, включая э/э	-	93
расходы по операционной аренде	9,757	1,137
расходы на услуги связи	1,549	510
расходы по налогам	62,690	
аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	15,561	16,373
расходы на страхование	946	694

услуги банка	3,686	2,947
ежегодный листинговый сбор	3,964	3,704
пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	7,979	29,010
Штрафы в бюджет	1,416	-
расходы на ГСМ	5,528	-
Пеня за просрочку платежа по налогу на имущество	-	238,630
Резерв по обесценению запасов (Примечание 8)	-	66,432
Резерв по обесценению дебиторской задолженности (примечания 7,9 и 10)	-	226,663
Материалы	3,151	-
Членские взносы	1,001	-
Нотариальные услуги	673	-
Прочие расходы	12,575	11,279
Итого	438,959	876,145

22. Прочие доходы

	За 2015 г.	За 2014 г.
Неустойка по решению Спецмежрайонног экономического суда от ТОО «Завод ЖБИ-25»	10,000	-
Доходы от реализации продуктов питания	1,770	1,063
Доходы от прочей реализации	9,408	16,912
Страховая выплата по факту ДТП	93	-
Доходы при обмене валюты	53	-
Прочие доходы	1,770	-
Доходы от списания депонированной заработной платы	38	-
Доходы от реализации автотранспортных средств	10,977	-
Реверс Резерва по сомнительным требованиям сч 1290	81,929	-
Реверс Резерва по списанию сырья и материалов сч 1361	79,396	-
Реверс расходов по отложенному КПН	722,080	-
Доходы от восстановления убытка от обесценения	54,375	-
Итого	971,889	17,975

23. Прочие расходы

	За 2015 г.	За 2014 г.
Расходы по выбытию активов	8,269	-

Расходы по курсовой разнице	41	7
Прочие расходы	3,396	1,274
Расходы от обесценения активов	5,189,411	
Итого	5,201,117	1,281

24. Доходы по финансированию

	За 2015 г.	За 2014 г.
Вознаграждения по депозитам банков	10,284	-
Итого	10,284	-

25. Финансовые расходы

	За 2015 г.	За 2014 г.
<i>Вознаграждения</i>		
Вознаграждение по облигациям	1,311,587	1,477,758
Вознаграждение по займам (без капитализации процентов Приложение 6)	60,974	56,406
<i>Амортизация дисконта</i>		
Амортизация дисконта по облигациям	154,101	159,813
Амортизация дисконта по займам	478,889	446,640
Убыток при выбытии облигаций	-	69,269
Итого	2,005,551	2,209,886

26. Корпоративный подоходный налог

Отложенные налоговые активы/обязательства за 2013-2014гг. представлены следующим образом:

	Сальдо на 01.01.2013 г. (пересчитано)	Изменение, признанное в прибылях и убытках	Сальдо на 31.12.2013 г. (пересчитано)	Изменение, признанное в прибылях и убытках	Сальдо на 31.12.2014 г. (пересчитано)	Сальдо на 31.12.2015 г.
Отложенные налоговые активы/обязательства	1,909,326	(467,402)	1,441,924	(1,422,280)	19,644	741,724

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

	За 2015г.	За 2014г. (пересчитано)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(4,474,256)	3,810,433

Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	-	762,087
Эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	-	660,193
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	-	1,422,280

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 № 0567-12-2005 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.

27. Убыток на акцию

Убыток на акцию в расчете базового убытка на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение 2015 и 2014 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производились.

	За 2015 г.	За 2014 г.
Прибыль (убыток) за период	(4,474,256)	2,388,153
Средневзвешенное количество простых акций (Примечание 12)	11,861	11,861
Прибыль (убыток) за период (базовый и разводненный) на простую акцию, тенге	(377,224)	201,345

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

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:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

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;

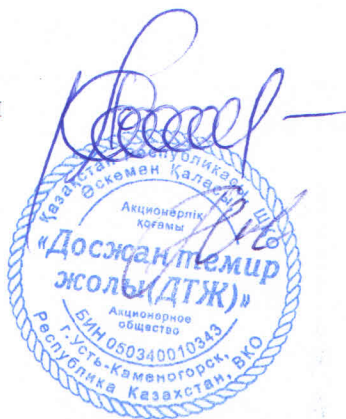
PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции"

в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Балансовая стоимость 1 акции на 31 декабря 2015г.:

$((15\ 442\ 101 - 4\ 104) - 955\ 476 - 26\ 961\ 426) / 11\ 861 * 1000 = -1\ 052\ 096$ тенге.

Председатель Правления



Кокаев М.Б.

Главный бухгалтер

Чирва Р.В.