

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» по состоянию на 31 декабря 2017 года**

Содержание:

Пояснения к финансовой отчётности

2-24

Общая информация

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 12 месяцев 2017 года для АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Общество).

Общество зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы 10 марта 2005 года. 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 01 июня 2017 года, справка о гос. регистрации юридического лица № 10100206306070.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10.

РНН–600900551386, БИН – 050340010343, зарегистрировано в качестве налогоплательщика с 01 июня 2017 года в Есильском Налоговом Комитете по городу Астана.

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.

1. 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.

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 долевой 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 долевой 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.

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.

1. 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 01.01.2017 г.	49,512	37,384	460,004	165,471	3 740	716,111
Поступления	73,212	145		19,539		92,896
Выбытия	1,880	458		21,418	3,740	27,496
На 31.12.2017 г.	120,844	37,071	460,004	163,592		781,511
Накопленный износ:						

На 01.01.2017 г.	(9,742)	(15,692)	(171,427)	(104,180)	-	(301,041)
Износ за 12 месяцев 2017г.	(5,076)	(9,729)	(33,823)	(19,934)	-	(68,562)
Выбытия	1,880	458		20,879		23,217
На 31.12.2017 г.	(12,938)	(24,963)	(205,250)	(103,235)	-	(346,386)
Балансовая стоимость:						
На 01.01.2017 г.	39,770	21,692	288,577	61,291	3 740	415,070
На 31.12.2017 г.	107,906	12,108	254,754	60,357		435,125

2. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов в отчетном периоде представлено следующим образом:

	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	ИТОГО
Первоначальная стоимость:			
На 01.01.2017 г.	8,053	34,147,865	34,155,918
Поступление	453		453
Выбытие		895	895
На 31.12.2017 г.	8,506	34,146,970	34,155,476
Амортизация:			
На 01.01.2017 г.	(5,276)	(6,476,657)	(6,481,933)
Амортизация за 12 месяцев 2017г.	(1,595)	(950,304)	(951,899)
Выбытие		(70)	(70)
На 31.12.2017 г.	(6,871)	(7,426,891)	(7,433,762)
Убыток от обесценения:			
На 01.01.2017 г.	-	(16,267,516)	(16,267,516)
Выбытие		(543)	(543)
На 31.12.2017г.	-	(16,266,973)	(16,266,973)
Балансовая стоимость:			
На 01.01.2017 г.	2,777	11,403,692	11,406,469
На 31.12.2017 г.	1,635	10,453,106	10,454,741

В соответствии с Концессионным соглашением Общество осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность Государства не позднее 31 декабря 2028 г. Объекты Концессии представляют 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. Компания завершила строительные работы второго пускового комплекса в 2015 году. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 19 августа 2015 г.

3. Незавершенное строительство

Движение незавершенного строительства на 31 декабря 2017 года представлено следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Незавершенное строительство	236,798	309,285
Обесценение	122,258	115,528
Незавершенное строительство всего:	359,056	424,813

4. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Авансы, выданные под долгосрочные активы	4,370	4,370
Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов	(4,370)	(4,370)
Итого	-	-

Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
ГУ Отдел земельных отношений Уланского района	4,370	4,370
Итого	4,370	4,370

5. Запасы

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Сырье и материалы	26,453	92,411
Аварийный запас	36,972	26,453

Топливо	2,559	6,177
Запасные части	7,472	17,733
Прочие запасы	99,021	85,286
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(1,888)	(1,291)
Итого	170,589	226,769

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Задолженность АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	829,736	435,501
Задолженность АО «Пассажирские перевозки»	46,656	89,830
Прочая задолженность	358,981	16,392
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(351,641)	(13,745)
Итого	883,732	527,978

Резерв по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
ТОО «Казахцемент»	-	4,149
ТОО «ДосЭко-Сервис»	9,596	9,596
Задолженность по решению суда по Боканову К.И.	131,255	
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)	198,119	
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций	9,379	
прочее	3,292	
Итого	351,641	13,745

7. Текущие налоговые активы

	Сальдо на 31.12.2017г.	Сальдо на 01.01.2017г.
Корпоративный подоходный налог сч.1410	-	-
НДС к возмещению сч.1422	-	-
Прочие налоги сч.1430	1,652	-
Итого	1,652	-

8. Прочие текущие активы

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Предоплата по прочим налогам сч.1400		3,359
Авансы выданные сч 1610	8,523	61,632
Расходы будущих периодов сч 1620	4,998	6,562
Прочие краткосрочные активы сч 1630	36,474	36,474
Задолженность работников сч 1252		2,115
Задолженность по решению суда по Боканову К.И.		131,255
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)		211,038
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций		9,372
Прочие текущие активы сч.1251, 1284		1,106
Резерв по обесценению прочих текущих активов	(42,674)	(390,012)
Итого	7,321	72,901

Резерв по прочим активам:

Задолженность по решению суда по Боканову К.И.		131,255
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)		211,038
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций		9,372
Прочие текущие активы	6,200	1,873
Прочие краткосрочные активы сч 1630	36,474	36,474
Итого	42,674	390,012

9. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	1,002,955	21,650
Итого	1,002,955	21,650

10. Капитал

Уставный капитал

На отчетную дату акционерами Компании являются:

	Сальдо на 31.12.2017 г.		Сальдо на 01.01.2017 г.	
	Количество	Долевое	Количество	Долевое

	простых акций	участие, %	простых акций	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
ТОО «KZ-Сервис»			259	2,18
ТОО «Танбалы Тас»	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).

Общество рассчитало 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 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Чистые активы, включая право на эксплуатацию по Концессионному соглашению, не включая прочие нематериальные активы	(25,235,592)	(13,917,683)
Количество простых акций в обращении	11,861	11,861
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	(2,127,611)	(1,173,399)

11. Дополнительно оплаченный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 01 января 2017г. 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.

12. Займы

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Номинальная стоимость займов	12,444,666	13,127,333
Дисконт по займам	(4,225,786)	(4,742,512)
Балансовая стоимость займов	8,218,880	8,384,821
В.т.ч. текущая часть займов	891,334	-
Долгосрочная часть займов	7,327,546	8,380,888

Начисленные проценты по займу	3,842	3,933
-------------------------------	-------	-------

По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы включали следующее:

	Дата погашения	Номинал	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
<i>АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», номинальная ставка процента –0.5%</i>				
Займ 1 (эффективная рыночная ставка – 7.83%) кредитный договор № 51-И от 31.01.2011г.	20.12.2030	3,154,666	2,019,070	2,114,090
Займ 2 (эффективная рыночная ставка – 7.28%) кредитный договор № 100-И от 28.07.2011г.	20.06.2031	6,160,000	4,084,263	4,263,237
Займ 3 (эффективная рыночная ставка – 6.18%) кредитный договор № 209-И от 05.12.2012г.	01.11.2032	3,130,000	2,115,547	2,007,494
Итого		12,444,666	8,218,880	8,384,821

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 01 января 2017 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, Общество рассчитало 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 12). Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Обществом на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения.

20 июня 2017 года было погашение основного долга по займу, согласно графику на сумму 440,000 тыс.тенге по договору от 28.07.2011 года №ДТЖ/100;

15 декабря 2017 года было погашение основного долга по займу, согласно графику на сумму 242 667 тыс.тенге по договору от 31.01.2011г. №51.

13. Выпущенные облигации

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(10,984,460)	(10,984,460)
Дисконт по выпущенным облигациям	(1,617,569)	(1,762,952)
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	17,397,971	17,252,588
В т.ч. долгосрочная часть выпущенных облигаций	17,397,971	17,252,588

Купоны по облигациям (накопленные проценты)	1,886,855	1,349,760
---	-----------	-----------

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%
- с 2 августа 2016 г. по 1 августа 2017 г. в размере 17.15%
- с 2 августа 2017 г. по 1 августа 2018 г. в размере 7.95%

С августа по декабрь текущего года Общество оплатило вознаграждение по 12-ому купонному периоду в сумме 2 000 000 тыс.тенге.

16 августа 2017 года допущен технический дефолт по облигациям, но при этом в сентябре Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа» утвержден план мероприятий по устранению оснований для перевода облигаций Общества в «буферную категорию» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа». Ежемесячная оплата согласно плана мероприятий составляет 250 000 тыс.тенге.

На 31.12.2017г. у Общества имеется задолженность по выплате вознаграждения за 12-ой купонный период на сумму 1,261,165 тыс. тенге и за 13-ый купонный период на сумму 625,691 тыс.тенге всем держателям облигаций.

14. Торговая кредиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	38,866	50,812
Итого	38,866	50,812

15. Обязательства по налогам

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.

Налог на добавленную стоимость	158,178	120,610
Индивидуальный подоходный налог	12,373	12,559
Налог на добычу полезных ископаемых	2	-
Социальный налог	3,152	3,329
Прочие	283	406
Итого	173,988	136,904

16. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Обязательства по социальным отчислениям	2,690	2,991
Обязательства по отчислениям вносам на медицинское страхование	747	-
Обязательства по пенсионным отчислениям	8,988	9,693
Обязательства по обязательным профессиональным пенсионным взносам	952	834
Итого	13,377	13,518

17. Краткосрочные оценочные обязательства

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Краткосрочные гарантийные обязательства сч.3410	4,034	-
Краткосрочные обязательства по юрид. претензиям (по суду акт налоговой проверки)*	45,416	-
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам (резерв по отпускам)	44,634	52,977
Итого	94,084	52,977

18. Прочие краткосрочные обязательства

	Сальдо на 31.12.2017 г.	Сальдо на 01.01.2017 г.
Задолженность по заработной плате	69,408	26,263
Краткосрочные гарантийные обязательства	-	4,035
Задолженность по исполнительным листам		640
Прочая кредиторская задолженность сч. 3390, в т.ч. пеня по купонному вознаграждению	75,868	-
Прочие краткосрочные обязательства сч.3540 (профсоюз)	626	617
Итого	145,902	31,555

Условные обязательства

Начислен резерв на сумму 45 416 тыс.тенге по завышенной сумме по корректировке вычетов по КППН за 2012 год, согласно уведомления РГУ «Департамент государственных доходов по Восточно-Казахстанской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан» от 18 января 2017 года № 1158 в части начисления корпоративного подоходного налога и пени.

19. Выручка

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016 г.
Выручка от реализации услуг АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	-	2,686,009
Выручка от реализации услуг АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	5,227,650	2,840,785
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	460,301	478,618
прочие	14,318	415
Итого	5,702,269	6,005,827

20. Себестоимость реализации

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016 г.
Амортизация активов	1,017,109	1,002,106
Заработная плата персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	738,125	767,304
отчисления от заработной платы персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги (СН, СО, ОППВ)	78,521	79,417
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	24,680	190,530
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	18,051	4,030
Горюче-смазочные материалы	39,946	67,298
Электроэнергия	26,281	25,895
Расходы по налогам	5,728	18,801
Расходы на страхование	5,933	4,668
Услуги локомотивной тяги	183,317	1,090,006
Услуги связи	6,010	6,944
Командировочные расходы	1,391	412
Услуги аренды	5,491	26,037
Техобслуживание стрелочных переводов	2,355	29,193
Материалы	237,054	212,446

Расходы на обучение персонала	1,632	-
Прочие	52,838	72,281
Итого	2,444,462	3,597,368

21. Общие и административные расходы

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016 г.
оплата труда работников, относящихся к АУП, соответствующие налоги	284,824	360,653
командировочные расходы	13,026	16,023
амортизация активов	2,962	2,932
расходы по операционной аренде	39,927	11,109
расходы на услуги связи (в т.ч. интернет)	2,408	1,252
расходы по налогам, сборам	28,202	40,996
аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	38,730	8,056
расходы на страхование	280	2,111
услуги банка	3,251	4,271
ежегодный листинговый сбор	4,538	4,242
расходы на ГСМ	3,493	9,329
Вознаграждение независимым директорам	2,412	
Прочие расходы	19,939	33,975
Итого	443,992	494,949

22. Прочие доходы

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016г.
Доходы от прочей реализации	5,310	21,248
Доходы от восстановления убытка от обесценения		195,470
Доходы от оприходывания ТМЗ (металлолом)	26,226	
Восстановление резерва по сомнительным требованиям	9,445	
Доходы от списания задолженности	4	
Пеня за неисполнение условий договора	85	
Итого	41,070	216,718

23. Прочие расходы

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016г.
Расходы по выбытию активов	147	-
Расходы по курсовой разнице	7	-
Реверс по сомнительным требованиям	-	263,394
Расходы по созданию резерва (незавершенное строительство)	6,730	115,528
Расходы по созданию резерва (ТМЗ)	597	
Итого	7,481	378,922

24. Доходы по финансированию

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016 г.
Полученные вознаграждения по депозитам	49,984	37,762
Итого	49,984	37,762

25. Расходы по финансированию

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016 г.
Вознаграждения	2,601,520	2,060,696
Вознаграждение по облигациям	2,537,095	1,993,900
Вознаграждение по займам	64,425	66,796
28,204 Амортизация дисконта	666,042	623,997
Амортизация дисконта по облигациям	145,383	109,949
Амортизация дисконта по займам	520,659	514,048
Убыток при выкупе облигаций	-	180,663
Начисление пени по купонному вознаграждению	72,448	
Итого	3,340,010	2,865,356

26. Корпоративный подоходный налог

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2017 г. и на 01 января 2017г. представлены следующим образом:

	Сальдо на 01.01.2017 г.	Начислен отложенный КПП за 2017г.	Сальдо на 31.12.2017 г.

Отложенные налоговые активы	377,906	377,906	0

В соответствии с Контрактом на осуществление преференций № 0567-12-2005 от 20 декабря 2005 года, Общество 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.

27. Убыток на акцию

Убыток на акцию в расчете базового убытка на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение 12 месяцев 2017г. и аналогичный период 2016г. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производились.

	За 12 месяцев 2017 г.	За 12 месяцев 2016 г.
Прибыль (убыток) за период	(865,944)	(1,440,106)
Средневзвешенное количество простых акций (Примечание 11)	11,861	11,861
Прибыль (убыток) за период (базовый и разводненный) на простую акцию, тенге	(73,008)	(121,415)

Президент

Главный бухгалтер



Амирханов А.Б.

Садыхова Г.М.