

Пояснительная записка к финансовой отчетности АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» по состоянию на 30 июня 2011 года.

1. Общая информация

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 1 полугодие 2011 года 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.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, ул. Зенкова, 80.

РНН–600900551386, зарегистрирован в качестве налогоплательщика с 14 марта 2005 года налоговым комитетом по Медеускому району города Алматы (свидетельство серия 60 № 0084280 от 16 марта 2005 года.)

В качестве налогоплательщика налога на добавленную стоимость зарегистрировано с 1 августа 2005 года налоговым комитетом по Медеускому району города Алматы (свидетельство № 0025165 серия 60001 перерегистрации от 28 декабря 2009 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 «Об акционерных обществах», Уставом Общества, внутренними положениями, а также другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

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.

3. Основные принципы учетной политики

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, признается по справедливой стоимости строительных услуг, которые были оказаны, предоставленными правами на нематериальный актив.

Общество признает нематериальный актив в той степени, в которой в соответствии с Концессионным соглашением Обществом получено безусловное право взимать плату за предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар - Усть-Каменогорск», на дату, на которую Общество начало получать выручку в результате наличия у него права взимать плату с потребителей услуг. 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 финансовую отчетность отражаются в 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 Цлар - 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 марта 2011 г. Общество не имело финансовых активов, которые могли бы быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или

убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения; финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Общества включают в себя денежные средства и торговую дебиторскую задолженность.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие 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 подающее 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, отказываются или отклоняются от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятности 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 подающего 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 самостоятельного значения, 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 административных расходов периода.

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 Общество 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 амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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 в кассе и 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

Общие

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 получения 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 обусловлены 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 года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности.

24. Основные средства

Наличие и движение основных средств в отчетном периоде следующее:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 31.12.2009 г.	2014	2124	110818	49467	164423
Поступление			23348	48765	72113
Прочие поступления				450	450
Капитальный ремонт				104	104
Выбытие				(738)	(738)
Реклассификация				(193)	(193)
Сальдо на 31.12.2010 г.	2014	2124	134166	97855	236159
Поступление			51 643	9 160	60 803
Капитальный ремонт			400	1 231	
Выбытия				(6)	
Сальдо на 30.06.2011 г.	2014	2124	186 209	108 240	298 587
Накопленный износ:					
Сальдо на 31.12.2009 г.	722	165	19777	13695	34359
Износ за период	202	141	13,931	8356	22630
Списание износа в связи с выбытием				(370)	(370)
Сальдо на 31.12.2010 г.	924	306	33 708	21 681	56 619
Износ за период	101	71	8 410	7 725	16 307
Сальдо на 30.06.2011 г.	1 025	377	42 118	29 406	72 926
Балансовая стоимость:					
На 31.12.2010 г.	1 091	1 817	99 894	76 984	179 786
На 30.06.2011 г.	990	1 746	143 527	79 644	225 907

Основные средства не являются предметом залога по займам и не используются в качестве обеспечения других обязательств.

27. Нематериальные активы

15 января 2009 года оприходован нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению», созданный самостоятельно в исполнение Концессионного соглашения на строительство, эксплуатацию и передачу объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск». Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» принят к учету по себестоимости фактически произведенных затрат на его строительство. Передача нематериальных активов в качестве обеспечения обязательств не производилась. Наличие и движение нематериальных активов следующее:

	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	Всего
Сальдо на 31.12.2009 г.	4 028	26 421 789	26 425 817
Поступление	178		178
Реклассификация	193		193
Сальдо на 31.12.2010 г.	4 399	26 421 789	26 426 188
Поступление	4 550		2 407
Выбытия	63		63
Сальдо на 30.06.2011 г.	9012	26 421 789	26 428 658
Накопленный износ:			
Сальдо на 31.12.2009 г.	1 102	1 210 952	1 212 054
Износ за период	865	1 321 089	1 321 954
Сальдо на 31.12.2010 г.	1967	2 532 041	2 534 008
Износ за период	775	660 545	661 320
Сальдо на 30.06.2011 г.	2 742	3 192 586	3 195 328
Балансовая стоимость:			
На 31.12.2010 г.	2 431	23 889 749	23 892 180
На 30.06.2011 г.	6 143	23 229 204	23 235 347

29. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 30.06.2011 г. прочие долгосрочные активы представлены на общую сумму **6 055 244** тыс. тенге, по состоянию на 01.01.2011 г. – **6 033 204** тыс. тенге. Прочие долгосрочные активы включают следующее:

- а) Авансы под выполнение работ по строительству объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск» и приобретение основных средств, представленные задолженностью следующих подрядчиков и поставщиков:

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
АО «Желдорстрой»	27 378	34 633
ГосНПЦзем ДГП ВК	0	4 386
Итого:	27 378	39 019

б) Капитализированные расходы по строительству объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск»:

Капитализированные расходы по незавершенному строительству	Всего
Сальдо на 31.12.2008 г.	31 601 929
Расходы на строительство	687 371
Признание права на эксплуатацию по Концессионному соглашению (примечание 2)*	(26 421 789)
Сальдо на 31.12.2009 г.	5 867 511
Расходы на строительство	126 674
Сальдо на 31.12.2010 г.	5 994 185
Расходы на строительство	33 681
Сальдо на 30.06.2011 г	6 027 866

*Приказами Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан от 26.12.2008 № 048-п и от 29.12.2008 г. № 049-п о введении во временную эксплуатацию новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть - Каменогорск» и организации по ней движения поездов Обществом получено право взимать плату с потребителей услуг по эксплуатации вновь построенной железнодорожной линии «станция Шар-Усть-Каменогорск». Временная эксплуатация вновь построенной железнодорожной линии началась 15 января 2009 года.

13. Товарно-материальные запасы

Передача товарно-материальных запасов в качестве обеспечения обязательств не производилась. Наличие и запасов следующее:

	На 30.06.11г.	На 31.12.2010г.
Запасы	62 837	60 709

12. Торговая дебиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<i>Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, всего</i>	<i>433 745</i>	<i>296 718</i>
в том числе следующим организациям:		
АО «НК «Казакстан темир жолы»	423 464	279 295
АО «Пассажирские перевозки»	10 281	17 423

Прочие краткосрочные активы

14. Предоплата по прочим налогам и платежам

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Корпоративный подоходный налог	11	11
Земельный налог	1 972	1 776
Налог на имущество	83	76
Налог на транспортные средства	1 073	425
Итого	3 139	2 288

16. Прочие текущие активы

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<i>Краткосрочные авансы выданные, всего</i>	<i>70 558</i>	<i>36 880</i>
в том числе:		
АО «КазМунайГаз Онімдері» по ВКО Филиал	1 300	7 794
АО «НК «Казакстан темир жолы»	0	20 672
ТОО «Снап»	20 899	
ТОО «Арыс Сервис»	797	

ТОО «ТМЗ Сервис Казахстан»	42 000	
ТОО «Узень»	673	
ИП «Михеев»	235	
ТОО «Казаналитик и К»	780	
Прочие	3874	8 414
Расходы будущих периодов	1 077	2 944
Страхование	1 077	2 944
Итого	71 635	39 824

10. Денежные средства и их эквиваленты

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Деньги на расчетных счетах в тенге	3 493 455	2 307 678

50. Уставный капитал

Общество является юридическим лицом в соответствии с законодательством Республики Казахстан, создано в организационно-правовой форме акционерного общества. Свидетельством о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 10 февраля 2010 года серия С за № 0002948 подтверждается регистрация выпуска объявленных акций акционерного общества «Досжан темир жолы (ДТЖ)». Выпуск разделен на 11,861 простую акцию, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C52440019. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером А5244.

Учет и движение (смену) держателей акций Общества ведет независимый регистратор – АО «Фондовый центр». В соответствии с реестром держателей ценных бумаг, предоставленным АО «Фондовый центр», простые акции Общества размещены среди следующих держателей:

Акционеры	На конец отчетного периода		На начало отчетного периода	
	Количество ценных бумаг, штук	Долевое участие, %	Количество ценных бумаг, штук	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5 805	48.94	5 805	48.94
АО «Корпорация АВЕ»	259	2.18	259	2.18
АО «Казжол Инвест»	339	2.86	339	2.86
АО «НК «Казакстан темир жолы»	5 458	46.02	5 458	46.02
Итого:	11 861	100.00	11 861	100.00

42. Долгосрочные финансовые обязательства

В состав долгосрочных обязательств входят: долгосрочные финансовые обязательства, кредитные средства, долгосрочная кредиторская задолженность.

Долгосрочные финансовые обязательства

Долгосрочные финансовые обязательства представлены купонными инфраструктурными бездокументарными облигациями номинальной стоимостью 1 тысяча тенге на сумму 30 миллиардов тенге, разделенных на 30 миллионов штук, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ2CKY23B672. Государственная регистрация выпуска облигаций подтверждена свидетельством о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг от 28.07.2005 г. под номером В67. Срок обращения - 23 года с даты начала обращения (02.08.2005 г.) с выплатой ежегодного вознаграждения по плавающей ставке, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,45%. На период обращения с 02.08.2009 г. по 01.08.2010 г. установлена ставка в размере 8,85% годовых, на период с 02.08.2010 г. по 01.08.2011 г. установлена ставка в размере 7,45% годовых. Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью 360 дней.

Облигации размещены среди финансовых институтов и юридических лиц. Основными держателями облигаций являются накопительные пенсионные фонды. Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства от 06.09.2005 г. № 1ДП001, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан в исполнение постановлений Правительства Республики Казахстан от 25.08.2005 г. № 875 и от 17.08.2007 г. № 698.

Размещение и состояние облигаций следующее:

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Финансовые обязательства	29 993 890	29 993 890
Дисконт	(3 103 657)	(3 318 764)
Итого	26 890 233	26 675 126

Сумма начисленного вознаграждения на купонные инфраструктурные бездокументарные облигации за отчетный период отнесена на расходы отчетного периода.

Согласно проспекту выпуска инфраструктурных облигаций Общество должно было осуществить выплату вознаграждения за пятый купонный период с 02 по 13 августа 2010 года на сумму 2,654,459 тысяч тенге. Согласно уведомлению АО «АТФБанк» от 03.03.2011 г. № 2015/612 Общество исполнило свои обязательства по выплате задолженности по пятому купонному вознаграждению держателям инфраструктурных облигаций через платежного агента, АО «АТФБанк», 01 марта 2011 года на сумму 2 654 459 тысяч тенге. Также Общество перечислило 20 июня 2011 года сумму пени в размере 102 197 тыс. тенге, тем самым исполнило свои обязательства по выплате пени по пятому купонному вознаграждению держателям инфраструктурных облигаций.

Кредитные средства

Общество в феврале 2011 года привлекло кредитные средства, выделенных из средств республиканского бюджета, для реализации проекта строительства железнодорожной линии.

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
АО "Фонд национального благосостояния" Самрук-Қазына	3 640 000	-

Долгосрочная кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность перед АО «Желдорстрой» представлена задолженностью по удержанию 5 % от суммы текущих платежей в счет обеспечения гарантий качества выполненных работ по условиям Договора на строительство новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» № 48 от 25 июля 2005 года.

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
ТОО «Желдорстрой»	279 297	277 983

31. Прочие финансовые обязательства текущие

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательства по вознаграждениям	2 042 631	3 579 312

35. Краткосрочные резервы и вознаграждения работникам

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Текущая задолженность по оплате труда	28 512	26 989
Резерв по отпускам	22 111	22 111
Итого	50 623	49 100

Прочие краткосрочные обязательства

32. Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
НДС	15 339	3 990
Социальный налог	983	1065
Индивидуальный подоходный налог	2 627	2 538
Прочие налоги	44	76
Отчисления в пенсионные фонды	4 344	4 193
Отчисления в фонд социального страхования	1 617	1 550
Итого	24 955	13 412

Обязательства по расчетам с бюджетом и другие обязательные платежи образовались по текущей деятельности Общества и начисленным доходам работникам за последний отчетный месяц. Просроченной задолженности у Общества нет.

34. Краткосрочная кредиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
ТОО «Жоларна»	14 347	12 496
ТОО «Казэлектромонтаж-С»	14 360	12 490
АО "Национальная компания "Казакстан темір жолы"	13 286	0
ТОО «ЦЕЗАР»	0	14 190
ТОО «MAXOIL LTD.TRADE»	0	9 478
ТОО «МБ Алматыснаб»	0	16 072
Гос НПЦзем ДГП ВК	3 892	15 225
АО «Агромашхолдинг»	25 676	
ТОО «Азия Авто»	5 840	
ТОО «ВиразСпецТехника»	2 450	
Прочие	1 428	
Итого	81 279	79 951

34. Прочие текущие обязательства

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Текущая задолженность перед подотчетными лицами	130	671
Задолженность по исполнительным листам	23	100
Задолженность по гарантийным взносам	389	1 446
Пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	225 557	329 897
Итого	226 099	332 114

10. Выручка от реализации товаров (работ, услуг)

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Выручка от реализации услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Ново-Усть-Каменогорск», всего	1 163 879	665 607
в том числе по договорам со следующими организациями:		

АО «НК «Казакстан темир жолы»	1 116 421	642 812
АО «Пассажи́рские перевозки»	47 458	22 795

20. Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Себестоимость реализованной продукции от оказания услуг, работ, всего	1 115 154	1 124 198
в том числе:		
затраты на оплату труда персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	166 683	152 312
отчисления от зарплаты персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	15 773	14 621
амортизация активов	673 835	668 932
техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	76 416	66 430
техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	76 947	66 911
электроэнергия	11 302	9 218
услуги связи	2 515	1 397
расходы на страхование	1 115	206
командировочные расходы	513	224
очистка путей от снега	37 668	97 810
охрана объекта		5 442
расходы по налогам	11 148	12 482
услуги тракторной техники	16 221	5 676
Услуги локомотивной тяги	1 760	1 909
прочие расходы по содержанию и эксплуатации железнодорожной линии	23 258	20 628

70. Общие и административные расходы

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Расходы на персонал, всего	99 616	52 861
в том числе:		
оплата труда работников, относящихся к АУП	82 140	43 991

отчисления от оплаты труда работников, относящихся к АУП	8 089	4 244
командировочные расходы	9 387	4 626
Расходы на содержание и обеспечение деятельности, всего	70 090	185 966
в том числе:		
амортизация активов	3 790	3 018
коммунальные услуги, включая э/э	363	264
расходы по операционной аренде	5 137	4 826
расходы на услуги связи	1 784	3 099
расходы по налогам	334	706
аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	3 667	31
расходы на страхование	749	3 092
услуги банка	1 416	1 440
ежегодный листинговый сбор	1 512	1 413
пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	46 453	155 833
прочие расходы	4 885	12 244
Амортизация дисконта по облигациям	215 107	215 107
Итого	384 813	453 934

80. Расходы на финансирование

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Вознаграждения	1 123 642	1 327 230
Итого	1 123 642	1 327 230

50. Прочие прибыли и убытки

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Доходы (расходы) от выбытия основных средств	(6)	(355)
Доходы (расходы) от выбытия товарно-материальных запасов	(1 124)	(1 870)
Прочие доходы	1 058	1 887
Итого	(72)	(338)

Прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию определяется как отношение базовой прибыли (убытка) отчётного периода к средневзвешенному количеству простых акций, находящихся в обращении в течение отчётного периода.

2 кв.2011 2 кв.2010

Прибыль (убыток) за 1 квартал 2011, тыс.тенге (2 240 093)	(1 459 802)
Средневзвешенное количество простых акций 11861	11861
Базовая прибыль на акцию, тенге (188 862)	(123 076)

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BVcs = NAV / NOcs$, где:

BVcs - (book value common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчёта;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчёта;

NOcs - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчёта.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчёте о финансовом положении эмитента акций на дату расчёта;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчёте о финансовом положении эмитента акций на дату расчёта;

TL - (total liabilities) обязательства в отчёте о финансовом положении эмитента акций на дату расчёта;

PS - (preferred stock) сальдо счёта «Уставный капитал, привилегированные акции» в отчёте о финансовом положении эмитента акций на дату расчёта.

Балансовая стоимость 1 акции на 30 июня 2011г.:

$((33\,578\,181 - 23\,235\,347) - 2\,425\,587 - 30\,809\,530) / (11\,861 * 1000) = - 1\,930\,047$

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кажыбаев А.С.

Оксукпаева А.А.