

**АО «ДОСЖАН ТЕМИР
ЖОЛЫ (ДТЖ)»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном убытке	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9-44

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.

Руководство АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности Компании, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., была утверждена руководством 13 мая 2014 г.

От имени руководства Компании:



Боканов К.И.
Председатель правления

13 мая 2014 г.



Махмутова Р.Х.
Главный бухгалтер

13 мая 2014 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционерам АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и отчетов о совокупном убытке, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего отрицательного мнения о данной финансовой отчетности.

Основания для выражения отрицательного мнения

Заключенное Компанией концессионное соглашение учитывается согласно КИМСФО 12. При этом нематериальный актив «Право на эксплуатацию по концессионному соглашению» отражен в отчете о финансовом положении по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и составляет 22,384,902 тыс. тенге на 31 декабря 2013 г. Незавершенное строительство отражено в отчете о финансовом положении по себестоимости и составляет 3,984,570 тыс. тенге на 31 декабря 2013 г. Несмотря на наличие признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания не провела проверку данных активов на обесценение, что не соответствует требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов». Мы полагаем, что в результате несоблюдения требований МСФО балансовая стоимость нематериального актива и незавершенного строительства, а также нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2013 г. завышены на суммы 22,384,902 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 23,870,597 тыс. тенге), 3,984,570 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 3,162,962 тыс. тенге) и 26,369,472 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 27,033,559 тыс. тенге), соответственно.

В 2005 г. Компания выпустила облигации для финансирования строительства железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск». Строительство данного актива велось с августа 2005 г. по декабрь 2008 г. В 2011 и 2012 гг. Компания также привлекла займы для финансирования строительства квалифицируемых активов, строительство которых не завершено по состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания не капитализировала затраты по данным облигациям и займам в стоимость квалифицируемых активов, что, по нашему мнению, не соответствует требованиям МСБУ 23 «Затраты по займам». Мы не имели возможности определить влияние несоответствия МСФО на балансовую стоимость нематериальных активов и незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 г., а также на величину износа и амортизации активов и финансовых затрат, отраженных в отчете о совокупном убытке за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 2012 г.

Компания заключила со своими работниками коллективный договор, в соответствии с которым взяла на себя обязательства производить определенные выплаты работникам. При этом Компания не признала обязательства по предоставлению долгосрочных вознаграждений работникам, что, по нашему мнению, не соответствует требованиям МСБУ 19 «Вознаграждения работникам». Влияние данного несоответствия МСФО на финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 г. и результаты ее деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 2012 г., не может быть обоснованно определено на основе отчетов и бухгалтерских записей Компании.

Как поясняется в Примечании 26 к прилагаемой финансовой отчетности, в течение 2013 г. Компания получила уведомления от налоговых органов об устранении нарушения по невыплате налогов на имущество. Компания не признала резерв по налогу на имущество, что не соответствует требованиям МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Если бы Компания начислила соответствующий резерв, то по состоянию на 31 декабря 2013 г. резерв увеличился бы на 4,408,017 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 3,509,735 тыс. тенге) и общие административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., увеличились бы на 898,282 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 943,197 тыс. тенге), а непокрытый убыток по состоянию на 1 января 2012 г. увеличился бы на 2,566,538 тыс. тенге.

Отрицательное мнение

По нашему мнению, вследствие существенности обстоятельств, изложенных в разделе «Основания для выражения отрицательного мнения», финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к прилагаемой финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки и изменение классификации сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 1 января 2012 г., а также за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать деятельность на непрерывной основе в обозримом будущем. Как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности, совокупный убыток Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составил 3,717,287 тыс. тенге, а непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил 18,872,962 тыс. тенге. Также, как указано в Примечаниях 15 и 29 к прилагаемой финансовой отчетности, Компания допустила задержку по выплате вознаграждения за 7-ой и 8-ой купонные периоды всем держателям облигаций. Эти обстоятельства вызывают значительные сомнения в способности Компании продолжать деятельность на непрерывной основе в обозримом будущем. Планы руководства Компании в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 2 к финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате данной неопределенности. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Прочие сведения

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., проверялась другим аудитором, который 15 марта 2013 г. выразил по этой отчетности мнение с оговоркой в отношении обесценения нематериального актива.

В ходе аудита финансовой отчетности за 2013 г., мы проверили корректировки сравнительных показателей за 2012 г., приведенные в Примечании 3 к финансовой отчетности. По нашему мнению, эти корректировки уместны и проведены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или любые другие процедуры по финансовой отчетности Компании за 2012 г., за исключением проверки корректировок, и соответственно не выражаем мнения или какой-либо другой формы уверенности в отношении финансовой отчетности за 2012 г. в целом.

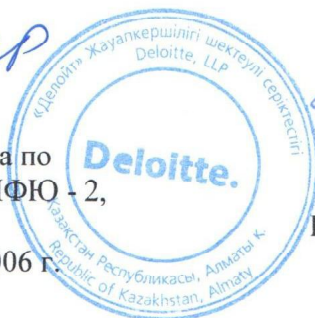


Дулат Тайтулеев

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000095
от 27 августа 2012 г.
Республика Казахстан

DELOITTE, LLP

ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

13 мая 2014 г.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	1 января 2012 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	4	451,402	435,653	414,208
Нематериальные активы	5	22,388,752	23,873,948	25,361,644
Незавершенное строительство	6	3,984,570	3,162,962	2,766,085
Прочие долгосрочные активы	7	352,967	260,843	218,692
Итого долгосрочные активы		27,177,691	27,733,406	28,760,629
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	8	224,270	162,405	111,194
Торговая дебиторская задолженность	9	410,724	180,195	484,716
Прочие текущие активы	10	60,960	34,328	34,233
Денежные средства и их эквиваленты	11	2,801,575	6,275,647	7,952,327
Итого текущие активы		3,497,529	6,652,575	8,582,470
Итого активы		30,675,220	34,385,981	37,343,099
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	12	11,861,000	11,861,000	11,861,000
Дополнительно оплаченный капитал	13	7,086,480	7,086,480	5,583,216
Непокрытый убыток		(18,872,962)	(15,155,675)	(13,425,161)
Итого капитал		74,518	3,791,805	4,019,055
Долгосрочные обязательства				
Займы	14	7,228,512	6,799,262	4,849,646
Выпущенные облигации	15	20,750,608	21,957,614	26,653,635
Отсроченные налоговые обязательства	24	825,132	19,366	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	16	-	279,752	279,752
Итого долгосрочные обязательства		28,804,252	29,055,994	31,783,033
Текущие обязательства				
Текущая часть займов	14	4,173	2,573	1,564
Текущая часть выпущенных облигаций (накопленные проценты)	15	1,228,590	1,353,979	1,248,641
Торговая кредиторская задолженность	17	42,677	30,880	53,119
Текущие оценочные обязательства		33,744	28,456	24,801
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам		17,289	23,411	13,860
Прочие текущие обязательства	18	469,977	98,883	199,026
Итого текущие обязательства		1,796,450	1,538,182	1,541,011
Итого обязательства		30,600,702	30,594,176	33,324,044
Итого капитал и обязательства		30,675,220	34,385,981	37,343,099

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Боқанов К.И.
Председатель правления

Махмутова Р.Х.
Главный бухгалтер

13 мая 2014 г.

13 мая 2014 г.



АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (в тыс. тенге)


	Примечания	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	19	2,959,244	2,717,446
Себестоимость реализации	20	(2,651,011)	(2,568,613)
Валовый доход		308,233	148,833
Общие и административные расходы	21	(755,312)	(296,990)
Прочие доходы		6,223	5,052
Прочие расходы		(24,509)	(116,599)
Финансовые доходы	22	289,252	1,964,841
Финансовые затраты	23	(2,098,676)	(3,416,285)
Убыток до налогообложения		(2,274,789)	(1,711,148)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	24	(1,442,498)	(19,366)
УБЫТОК ЗА ГОД И СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД		(3,717,287)	(1,730,514)
Убыток на акцию (в тенге)	25	(313,404)	(145,900)

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Боканов К.И.
Председатель правления

13 мая 2014 г.




Махмутова Р.Х.
Главный бухгалтер

13 мая 2014 г.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.
(в тыс. тенге)**

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Поступления от реализации товаров и услуг	3,041,366	3,232,180
Прочие поступления	45,967	245,213
Авансы выданные поставщикам	(68,271)	(101,215)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(1,683,355)	(288,830)
Выплаты по оплате труда	(534,260)	(505,043)
Платежи в бюджет и внебюджетные фонды	(397,024)	(288,974)
Прочие выплаты	(104,431)	(91,444)
	<u>299,992</u>	<u>2,201,887</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности	<u>(782,382)</u>	<u>-</u>
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	<u>(482,390)</u>	<u>2,201,887</u>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(36,489)	(771,661)
Поступления от реализации основных средств	1,222	-
Приобретение нематериальных активов	(1,352)	(288)
Авансы выданные под строительство	(121,164)	(230,000)
Выплата поставщикам незавершенного строительства	(24,970)	(183,173)
	<u>(182,753)</u>	<u>(1,185,122)</u>
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	<u>(182,753)</u>	<u>(1,185,122)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Получение займов	-	3,130,000
Выплата вознаграждения по займам	(55,492)	(51,200)
Выплата купона по размещенным облигациям	(1,493,347)	(2,018,058)
Выплата пени по невыплаченным купонам	(107,752)	(105,207)
Выкуп облигаций	(1,152,338)	(3,648,980)
	<u>(2,808,929)</u>	<u>(2,693,445)</u>
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	<u>(2,808,929)</u>	<u>(2,693,445)</u>
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	<u>(3,474,072)</u>	<u>(1,676,680)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	<u>6,275,647</u>	<u>7,952,327</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	<u>2,801,575</u>	<u>6,275,647</u>

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Боканов К.И.
Председатель правления

13 мая 2014 г.




Махмутова Р.Х.
Главный бухгалтер

13 мая 2014 г.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (в тыс. тенге)


	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2012 г. (до корректировок)	11,861,000	4,466,573	(13,386,589)	2,940,984
Корректировки (Примечание 3)	-	1,116,643	(38,572)	1,078,071
На 1 января 2012 г. (пересчитано)	11,861,000	5,583,216	(13,425,161)	4,019,055
Корректировка до справедливой стоимости займа (Примечание 14)	-	1,503,264	-	1,503,264
Убыток за год и совокупный убыток за год (пересчитано)	-	-	(1,730,514)	(1,730,514)
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	11,861,000	7,086,480	(15,155,675)	3,791,805
Убыток за год и совокупный убыток за год	-	-	(3,717,287)	(3,717,287)
На 31 декабря 2013 г.	11,861,000	7,086,480	(18,872,962)	74,518

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Боканов К.И.
Председатель правления

13 мая 2014 г.




Махмутова Р.Х.
Главный бухгалтер

13 мая 2014 г.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – «Компания») зарегистрировано Департаментом юстиции г.Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 10 марта 2005 г., регистрационный номер №69086-1910-АО. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050010, г.Алматы, Алмалинский район, ул. Желтоксан, 118.

Компания создана для реализации проекта по строительству и эксплуатации железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключенного между Компанией и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Компании исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск». Компания осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение по обязательствам, возникшим в результате организации строительства.

Министерством транспорта и коммуникаций Республики Казахстан (концедентом) в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2005 г. № 668 заключено с Компанией концессионное соглашение, в соответствии с которым Компании предоставлено право на строительство объекта «новая железнодорожная линия «станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности. Период реализации данного соглашения – с июля 2005 г. по декабрь 2028 г., состоящий из отдельных этапов, включающих:

- период строительства – с августа 2005 г. по декабрь 2008 г.;
- период эксплуатации – с января 2009 г. по декабрь 2028 г.

Основной деятельностью Компании являются:

- обеспечение реализации концессионного соглашения по строительству и эксплуатации новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск»;
- обеспечение строительства железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» и иных объектов, необходимых для осуществления железнодорожных перевозок;
- организация эксплуатации железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» и иных объектов, необходимых для осуществления железнодорожных перевозок;
- организация эксплуатации железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» и иных объектов железнодорожной инфраструктуры;
- передача железнодорожных путей в государственную собственность по истечении срока эксплуатации в соответствии с концессионным соглашением;
- поддержание взаимодействий с заинтересованными и уполномоченными государственными органами и координация участников строительства и эксплуатации железнодорожной линии.

После завершения периода эксплуатации объекта «Новая железнодорожная линия «станция Шар – Усть-Каменогорск», в соответствии с условиями соглашения Компания должна передать данный объект в собственность Государству в лице уполномоченных им органов в срок не позднее 31 декабря 2028 г.

Границами новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» являются входные светофоры станций Шар и Новоустькаменогорск исключительно. Поездуочасток «Шар – Новоустькаменогорск» - однопутный, протяженность 148 км. Тарифное расстояние между осями станций Шар и Новоустькаменогорск составляет 151 км.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Компания включена в государственный регистр субъектов естественной монополии. Государство устанавливает тарифы, применяемые Компанией на услуги железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта для грузовых и пассажирских перевозок. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг.

Численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. составляет 396 и 395 человек, соответственно.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы подготовки

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»).

Финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату, описанных в учетной политике ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

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

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

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

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Совокупный убыток Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составил 3,717,287 тыс. тенге, и непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил 18,872,962 тыс. тенге. Также Компания допустила задержку по выплате вознаграждения за 8-ой купонный период (Примечания 15 и 29). Эти условия вызывают значительные сомнения в способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) *(в тыс. тенге, если не указано иное)*

Руководством Компании разработан план мероприятий по погашению просроченного вознаграждения по облигациям, по частичному выкупу выпущенных облигаций, мероприятия по повышению доходности, включая постепенное увеличение тарифов, Компания намерена пересмотреть сроки предоставления налоговых преференций и внести соответствующие изменения в Контракт на осуществление преференций с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан. Руководство Компании ожидает дальнейшего содействия акционеров и других государственных органов в изменении законодательства или контрактов, что позволило бы Компании улучшить финансовые результаты и погасить обязательства.

Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Компания приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Поправки к МСФО 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период 2009-2011 гг.; и
- Интерпретация КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи».

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных стандартах.

В текущем году Компания впервые применила МСФО 13. Этот стандарт устанавливает единый подход к оценке по справедливой стоимости и раскрытиям об оценке справедливой стоимости. Переходные положения МСФО 13 позволяют не применять стандарт к сравнительной информации за периоды до начала применения. Соответственно, Компания не делала сравнительных раскрытий по МСФО 13 за 2012 г. (раскрытия за 2013 г. – в Примечании 28). Помимо дополнительных раскрытий, применение МСФО 13 существенно не повлияло на показатели отчетности.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

В текущем году Компания впервые применила поправки к МСФО 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода». Данные поправки вводят новую терминологию в отчете о совокупном доходе и отчете о прибылях и убытках. В соответствии с ними «отчет о совокупном доходе» стал называться «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Поправки также вводят требование о следующей группировке статей прочего совокупного дохода: а) статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибылях и убытках; и б) статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибылях и убытках при выполнении определенных условий. Налог по статьям прочего совокупного дохода также необходимо распределять по этим двум группам. При этом поправки не отменяют возможность выбора варианта представления статей прочего совокупного дохода до или после вычета налога на прибыль. Поправки требуют ретроспективного применения, поэтому представление статей прочего совокупного дохода за сравнительный период было изменено. Другого влияния поправок на прибыли и убытки, прочий совокупный доход и общий совокупный доход не было.

Применение вышеуказанных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании. Дополнения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Кроме того, Компания приняла поправки к прочим стандартам в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, и вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Компании – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают влияния на суммы отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не приняла следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов начиная с и после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия»	1 января 2015 г.
Поправки к МСФО 10, МСФО 12, и МСБУ 27 «Инвестиционные предприятия»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2014 г.
КРМФО 21 «Сборы»	1 января 2014 г.

Руководство Компании предполагает, что данные Стандарты и Интерпретации и соответствующие поправки, если применимо, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первоначального применения.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

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

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

Обесценение материальных и нематериальных активов

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

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

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы измеряются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Компания отражает соответствующий резерв, уменьшая стоимость неликвидных и малоиспользуемых товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации. Фактическая сумма реализации от выбытия таких товарно-материальных запасов может отличаться от чистой стоимости реализации; любая такая разница может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Оценки, связанные с предполагаемыми сроками полезной службы, ликвидационной стоимостью, а также методы начисления износа пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках. Оценки в отношении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов зависят от ожидаемого использования, программ по ремонту и поддержанию, объемов деятельности, совершенствования технологий и прочих условий деятельности. В результате изменения этих оценок, суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

Налогообложение

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

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2013 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемой производительности.

Займы от Акционера с процентной ставкой ниже рыночной

Компания получает займы от Акционера с процентной ставкой ниже рыночной для аналогичных займов. Данные займы первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. Компания рассчитывает справедливую стоимость данных займов, используя ставки по долгосрочным государственным казначейским обязательствам с аналогичными сроками, и признает корректировку до справедливой стоимости займа (за минусом соответствующего отложенного налога) в составе дополнительно оплаченного капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Компания экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Компанией. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Операции в иностранной валюте

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

Признание финансовых инструментов

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

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

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

Амортизированная стоимость оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Финансовые активы

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

Финансовые активы Компании включают денежные средства, торговую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Дебиторская задолженность

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

Прочие финансовые активы

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме активов ОССЧПУ, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошли: существенное изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции, значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником, нарушение условий договора, предоставление кредиторами льготных условий, связанных с финансовыми трудностями заемщика, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, исчезновение активного рынка для данного финансового актива. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

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

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

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

Финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Процентные займы и привлеченные средства

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

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

Доходы и расходы, за исключением расходов по займам, подлежащих капитализации (например, комиссии по гарантиям третьих сторон), отражаются в прибылях и убытках в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

Взаимозачеты

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Товарно-материальные запасы

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

Основные средства

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

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

Стоимость объектов собственного строительства Компании включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также соответствующую часть переменных и постоянных накладных расходов. Капитализация затрат прекращается, когда объект готов к планируемому использованию.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Износ

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

Здания и сооружения	20-45
Машины и оборудование	3-45
Транспортные средства	3-45
Прочие	3-20

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы в основном включают программное обеспечение и право на эксплуатацию по Концессионному договору. 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. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления амортизации проверяются на конец каждого годового отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке в будущем. Оценочные сроки полезной службы, используемые Компанией в каждом отчетном периоде, представлены ниже (в годах):

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

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам.

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

Затраты по займам

Компания капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива. Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Компания капитализировала бы в случае, если займ был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) *(в тыс. тенге, если не указано иное)*

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Все неденежные вклады в уставный капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Полученные средства за невыпущенные простые акции признаются как невыпущенный уставный капитал до момента выпуска простых акций, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Оказание услуг

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется по отчетам о выполненной работе.

Налоги

Расходы по подоходному налогу включают текущий и отложенный налог.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется налогооблагаемой прибылью за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогов из отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за счет включения части доходов и расходов в налогооблагаемую прибыль других лет, а также исключения вообще не подлежащих обложению (вычету) доходов (расходов). Сумма текущего подоходного налога рассчитывается по ставкам, утвержденным законодательством на отчетную дату.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Отложенный налог

Отложенный налог признается по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности достаточности будущей налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению предприятий), не влияющих ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Помимо этого, отложенные налоговые обязательства не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие признания гудвилла.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность достаточности будущей налогооблагаемой прибыли для полного или частичного использования этих активов более не является высокой.

Отложенный налоговый актив или обязательство рассчитываются по налоговым ставкам (а также положениям налогового законодательства), утвержденным или практически утвержденным законодательно на отчетную дату, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации отложенного налогового актива или обязательства. Оценка отложенного налогового актива или обязательства отражает налоговые последствия намерений Компании по возмещению или погашению балансовой стоимости активов и обязательств на отчетную дату.

Текущий и отложенный налог за год

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, если только они не относятся к сделкам, отражаемым в прочем совокупном доходе или собственном капитале. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или в собственном капитале. Текущие и отложенные налоги, возникающие от сделок по объединению предприятий, учитываются при отражении этих сделок в отчетности.

Аренда

Операционная аренда

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

Резервы

Резервы отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или вмененные), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным). Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

3. КОРРЕКТИРОВКИ И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В 2012 г. Компания изменила учетную политику по признанию отсроченного налогового обязательства относительно корректировки займов до справедливой стоимости, и данная разница стала учитываться как постоянная разница. Однако Компания допустила ошибку при учете данного изменения учетной политики. В результате, в 2013 г. Компания откорректировала сравнительную информацию по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 1 января 2012 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Данная корректировка привела к сторнированию эффекта отсроченного налога, признанного в составе дополнительно оплаченного капитала и отчета о совокупном убытке.

Компания произвела пересчет сравнительной информации на 31 декабря 2012 г. и 1 января 2012 г., а также за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	31 декабря 2012 г.		
	До корректировок	Корректировки	Пересчитано
<i>Отчет о финансовом положении:</i>			
Дополнительно оплаченный капитал	5,969,837	1,116,643	7,086,480
Непокрытый убыток	(14,039,032)	(1,116,643)	(15,155,675)
	1 января 2012 г.		
	До корректировок	Корректировки	Пересчитано
<i>Отчет о финансовом положении:</i>			
Отсроченные налоговые обязательства	1,078,071	(1,078,071)	-
Дополнительно оплаченный капитал	4,466,573	1,116,643	5,583,216
Непокрытый убыток	(13,386,589)	(38,572)	(13,425,161)
	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		
	До корректировок	Корректировки	Пересчитано
<i>Отчет о совокупном убытке:</i>			
(Расходы)/экономия по корпоративному подходному налогу	1,058,705	(1,078,071)	(19,366)
Убыток за год и совокупный убыток за год	(652,443)	(1,078,071)	(1,730,514)
Убыток на акцию (в тенге)	(55,007)	(90,893)	(145,900)

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

В 2013 г. Компания пересмотрела отражение авансов, выданных за поставку долгосрочных активов, займов и выпущенных облигаций, представленных в отчете о финансовом положении. В результате, Компания реклассифицировала сравнительную информацию по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 1 января 2012 г. в соответствии с формой представления финансовой информации по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Компания произвела пересчет сравнительной информации на 31 декабря 2012 г.

	31 декабря 2012 г.		
	До изменения	Изменение	Пересчитано
<i>Отчет о финансовом положении:</i>			
Прочие долгосрочные активы	-	260,843	260,843
Долгосрочная дебиторская задолженность	26,669	(26,669)	-
Прочие текущие активы	268,502	(234,174)	34,328
Долгосрочные финансовые обязательства	6,799,262	(6,799,262)	-
Займы	-	6,799,262	6,799,262
Краткосрочные финансовые обязательства	1,356,552	(1,356,552)	-
Текущая часть займов	-	2,573	2,573
Текущая часть выпущенных облигаций	-	1,353,979	1,353,979

Компания произвела пересчет сравнительной информации на 1 января 2012 г.

	1 января 2012 г.		
	До изменения	Изменение	Пересчитано
<i>Отчет о финансовом положении:</i>			
Прочие долгосрочные активы	-	218,692	218,692
Долгосрочная дебиторская задолженность	218,692	(218,692)	-
Долгосрочные финансовые обязательства	4,849,646	(4,849,646)	-
Займы	-	4,849,646	4,849,646
Краткосрочные финансовые обязательства	1,250,205	(1,250,205)	-
Текущая часть займов	-	1,564	1,564
Текущая часть выпущенных облигаций	-	1,248,641	1,248,641

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины, оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2012 г.	3,331	2,124	379,816	123,151	508,422
Поступления	5,108	-	21,274	44,379	70,761
Выбытия	-	-	-	(57)	(57)
На 31 декабря 2012 г.	8,439	2,124	401,090	167,473	579,126
Поступления	14,100	-	10,058	51,199	75,357
Выбытия	(2,014)	-	-	(3,692)	(5,706)
На 31 декабря 2013 г.	20,525	2,124	411,148	214,980	648,777
Накопленный износ:					
На 1 января 2012 г.	(1,646)	(448)	(55,567)	(36,553)	(94,214)
Износ за год	(545)	(142)	(30,365)	(18,207)	(49,259)
На 31 декабря 2012 г.	(2,191)	(590)	(85,932)	(54,760)	(143,473)
Износ за год	(1,373)	(142)	(32,811)	(21,497)	(55,823)
Выбытия	1,342	-	-	579	1,921
На 31 декабря 2013 г.	(2,222)	(732)	(118,743)	(75,678)	(197,375)
Балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2013 г.	18,303	1,392	292,405	139,302	451,402
На 31 декабря 2012 г.	6,248	1,534	315,158	112,713	435,653

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., представлено следующим образом:

	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному договору	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2012 г.	9,202	29,713,920	29,723,122
Поступления	217	-	217
На 31 декабря 2012 г.	9,419	29,713,920	29,723,339
Поступления	2,276	-	2,276
На 31 декабря 2013 г.	11,695	29,713,920	29,725,615
Накопленная амортизация:			
На 1 января 2012 г.	(3,851)	(4,357,627)	(4,361,478)
Амортизация за год	(2,217)	(1,485,696)	(1,487,913)
На 31 декабря 2012 г.	(6,068)	(5,843,323)	(5,849,391)
Амортизация за год	(1,777)	(1,485,695)	(1,487,472)
На 31 декабря 2013 г.	(7,845)	(7,329,018)	(7,336,863)
Балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2013 г.	3,850	22,384,902	22,388,752
На 31 декабря 2012 г.	3,351	23,870,597	23,873,948

6. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Движение незавершенного строительства за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., представлено следующим образом:

Незавершенное строительство:	
На 1 января 2012 г.	2,766,085
Расходы на строительство	396,877
На 31 декабря 2012 г.	3,162,962
Расходы на строительство	821,608
На 31 декабря 2013 г.	3,984,570

Незавершенное строительство представляет капитализированные расходы по строительству объекта железнодорожной линии «станция Шар - Усть-Каменогорск».

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., расходы на строительство представлены строительно-монтажными работами на сумму 781,511 тыс. тенге и расходами на установку дополнительных контуров заземления на сумму 40,097 тыс. тенге, выполненные в рамках проекта строительства железнодорожной линии «станция Шар - Усть-Каменогорск».

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие долгосрочные активы включают авансы, выданные за поставку долгосрочных активов, на сумму 352,967 тыс. тенге и 260,843 тыс. тенге, соответственно.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали следующее:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Запасные части	109,149	46,114
Топливо	10,150	2,599
Прочие	123,533	113,692
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(18,562)	-
	<u>224,270</u>	<u>162,405</u>

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Задолженность АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	398,223	166,912
Задолженность АО «Пассажирские перевозки»	12,501	13,283
	<u>410,724</u>	<u>180,195</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы включали следующее:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Предоплата по прочим налогам	39,803	12,673
Авансы выданные	15,255	13,185
Расходы будущих периодов	3,557	5,295
Задолженность работников	446	2,113
Прочие	1,899	1,062
	<u>60,960</u>	<u>34,328</u>

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Деньги на текущих счетах в банках и наличность в кассе	2,801,575	6,275,647
	<u>2,801,575</u>	<u>6,275,647</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные средства и их эквиваленты были выражены в тенге.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря акционерами Компании являются:

Акционеры	<u>31 декабря 2013 г.</u>		<u>31 декабря 2012 г.</u>	
	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5,805	48.94	5,805	48.94
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	5,458	46.02	5,458	46.02
АО «Корпорация АВЕ»	259	2.18	259	2.18
АО «Қазжол Инвест»	339	2.86	339	2.86
	<u>11,861</u>	<u>100</u>	<u>11,861</u>	<u>100</u>

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Чистые активы, включая право на эксплуатацию по Концессионному договору, не включая прочие нематериальные активы	70,668	3,788,454
Количество простых акций в обращении	<u>11,861</u>	<u>11,861</u>
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	<u>5,958</u>	<u>319,404</u>

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

13. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. дополнительно оплаченный капитал составил 7,086,480 тыс. тенге и 7,086,480 тыс. тенге (пересчитано), соответственно. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой корректировку долгосрочного займа, предоставленного акционером по ставке вознаграждения ниже рыночной, до справедливой стоимости.

14. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы включали следующее:

	Дата погашения	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»			
Займ 1	20 декабря 2030 г.	1,936,153	1,810,234
Займ 2	20 июня 2031 г.	3,570,627	3,355,590
Займ 3	1 ноября 2032 г.	1,721,732	1,633,438
Накопленные проценты по займам		4,173	2,573
		<u>7,232,685</u>	<u>6,801,835</u>
Минус: текущая часть займов		<u>(4,173)</u>	<u>(2,573)</u>
Долгосрочная часть займов		<u>7,228,512</u>	<u>6,799,262</u>

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

В связи с тем, что займы были предоставлены акционером, связанной стороной, с процентной ставкой ниже рыночной, в 2011 и 2012 гг. Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 5,583,216 тыс. тенге и 1,503,264 тыс. тенге, соответственно, в составе дополнительно оплаченного капитала. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией, исходя из ставок процента 7.83%, 7.28% и 6.18%, определенной используя рыночные ставки по государственным казначейским обязательствам, максимально существующих сроков и экстраполяции этих значений на срок займа, полученного Компанией.

В течение 2013 г. Компания отразила вознаграждение по займам на сумму 66,885 тыс. тенге (2012 г.: 52,208 тыс. тенге) и амортизацию дисконта на сумму 429,250 тыс. тенге (2012 г.: 322,881 тыс. тенге) в составе финансовых затрат (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. задолженность по данным займам представлена по амортизированной стоимости и составляет 7,228,512 тыс. тенге и 6,799,262 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. начисленное вознаграждение к уплате составляет 4,173 тыс. тенге и 2,573 тыс. тенге, соответственно.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря облигации, выпущенные Компанией, включали следующее:

	Дата погашения	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Облигации выпущенные	2 августа 2028 г.	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций		(7,513,220)	(6,071,630)
Дисконт по выпущенным облигациям		(1,736,172)	(1,970,756)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям		<u>1,228,590</u>	<u>1,353,979</u>
		21,979,198	23,311,593
Минус: текущая часть выпущенных облигаций		<u>(1,228,590)</u>	<u>(1,353,979)</u>
Долгосрочная часть выпущенных облигаций		<u>20,750,608</u>	<u>21,957,614</u>

2 августа 2005 г. Компания выпустила на внутреннем рынке (KASE) облигаций на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск». 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%. Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 г. На период обращения со 2 августа 2011 г. по 1 августа 2012 г. установлена ставка в размере 8.75% годовых, на период с 2 августа 2012 г. по 1 августа 2013 г. установлена ставка в размере 5.45% годовых, на период с 2 августа 2013 г. по 1 августа 2014 г. установлена ставка в размере 6.35%. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан. 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.

В августе 2012 г. Компания допустила задержку по выплате вознаграждения за 7-ой купонный период на сумму 2,584,942 тыс. тенге всем держателям облигаций. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. задолженность по просроченной выплате вознаграждения за 7-ой купонный период составила ноль и 827,181 тыс. тенге соответственно.

В августе 2013 г. Компания допустила задержку по выплате вознаграждения за 8-ой купонный период на сумму 1,226,205 тыс. тенге всем держателям облигаций. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания произвела частичную выплату части купонного вознаграждения на сумму 588,578 тыс. тенге (48%) и задолженность по просроченной выплате вознаграждения за 8-ой купонный период составила 637,627 тыс. тенге.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

16. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. долгосрочная кредиторская задолженность представлена задолженностью по удержанию 5% от суммы текущих платежей АО «Желдорстрой» в счет обеспечения гарантий качества выполненных работ по условиям договора на строительство новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» № 48 от 25 июля 2005 г. В соответствии с данным договором, выплата задолженности по удержанию производится в течение 15 банковских дней со дня подписания акта приема объекта государственной приемочной комиссией. Так как акт приема первого пускового комплекса объекта государственной приемочной комиссией подписан 1 августа 2013 г., по состоянию на 31 декабря 2013 г. данная кредиторская задолженность на сумму 180,521 тыс. тенге была расклассифицирована из долгосрочной кредиторской в прочие текущие обязательства (Примечание 18).

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	42,677	30,880
	<u>42,677</u>	<u>30,880</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

18. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства включали следующее:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Задолженность по пене за несвоевременную выплату купонного вознаграждения по облигациям	274,049	92,584
Задолженность по заработной плате	38	-
Краткосрочные гарантийные обязательства	195,350	1,082
Задолженность по исполнительным листам	86	148
Прочие обязательства	454	5,069
	<u>469,977</u>	<u>98,883</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие обязательства были выражены в тенге.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

19. ВЫРУЧКА

Выручка включала следующее:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Выручка от реализации услуг АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	2,826,653	2,590,051
Выручка от реализации услуг АО «Пассажи́рские перевозки»	<u>132,591</u>	<u>127,395</u>
	<u>2,959,244</u>	<u>2,717,446</u>

Выручка представлена реализацией услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск».

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации включала следующее:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Износ и амортизация активов	1,537,137	1,530,883
Заработная плата и соответствующие налоги	441,471	459,054
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматизации, сигнализации и связи	180,384	170,446
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	180,342	170,402
Горюче-смазочные материалы	62,003	55,453
Очистка путей от снега	37,838	852
Электроэнергия	21,856	20,474
Расходы по налогам	20,324	24,479
Услуги тракторной техники	8,540	19,460
Расходы на страхование	6,805	11,234
Услуги локомотивной тяги	5,382	11,182
Услуги связи	5,165	6,129
Командировочные расходы	3,256	1,275
Прочая	<u>140,508</u>	<u>87,290</u>
	<u>2,651,011</u>	<u>2,568,613</u>

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, общие и административные расходы включали следующее:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Пеня за просрочку платежа по налогам	391,064	16,180
Заработная плата и соответствующие налоги	263,271	182,690
Пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	34,524	29,595
Командировочные расходы	23,972	18,934
Аудиторские и консультационные услуги	5,000	4,911
Износ и амортизация активов	6,158	6,289
Ежегодный листинговый сбор	3,462	3,236
Услуги связи	2,920	3,934
Банковские услуги	2,977	2,816
Расходы по операционной аренде	2,238	9,268
Расходы на страхование	271	218
Коммунальные услуги, включая электроэнергию	176	741
Прочие	19,279	18,178
	<u>755,312</u>	<u>296,990</u>

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., финансовые доходы представляют собой 289,252 тыс. тенге и 1,964,841 тыс. тенге, соответственно. Финансовые доходы представляют выкуп облигаций Компанией по выгодной цене.

23. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, финансовые затраты включали следующее:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Вознаграждения по облигациям	1,367,957	2,123,397
Вознаграждения по займам	66,885	52,208
Амортизация дисконта по облигациям	234,584	917,799
Амортизация дисконта по займам	429,250	322,881
	<u>2,098,676</u>	<u>3,416,285</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг., финансовые затраты Компании включали затраты по займам от связанных сторон на сумму 496,135 тыс. тенге и 375,089 тыс. тенге, соответственно (Примечание 27).

24. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компании, основанные в Казахстане, уплачивают подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2013 и 2012 гг. ставка налога на прибыль равнялась 20%.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Расходы по текущему подоходному налогу за прошлые периоды	636,732	-
Расходы по отложенному подоходному налогу	805,766	19,366
	<u>1,442,498</u>	<u>19,366</u>

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

	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(2,274,789)	(1,711,148)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	(454,958)	(342,230)
Изменение подоходного налога прошлых лет	636,732	-
Эффект постоянных разниц в связи с признанием нематериального актива в налоговом учете	559,935	-
Невычитаемые расходы	79,783	231,107
Изменение непризнанных перенесенных налоговых убытков	621,006	130,489
Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках	<u>1,442,498</u>	<u>19,366</u>

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих отчетов о финансовом положении, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. включали следующее:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы:		
Резерв по неиспользованным отпускам	6,749	6,140
Начисленные обязательства	2,723	666
	<u>9,472</u>	<u>6,806</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства, нематериальные активы, и прочие долгосрочные активы	834,604	26,172
	<u>834,604</u>	<u>26,172</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>825,132</u>	<u>19,366</u>

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u> (пересчитано)
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	19,366	-
Отражено в прибылях и убытках	<u>805,766</u>	<u>19,366</u>
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	<u>825,132</u>	<u>19,366</u>

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

Компания облагается подоходным налогом с юридических лиц по действующей официальной ставке 20%. Расходы по корпоративному подоходному налогу в отчетном периоде не возникли: при определении величины, облагаемой корпоративным подоходным налогом, Компанией получен налоговый убыток. Итоговые налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков и временных разниц не признавались, поскольку у руководства Компании нет уверенности в получении прибыли в обозримом будущем, в отношении которой эти убытки и разницы могут быть использованы. По состоянию на 31 декабря 2013 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 78,968 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 1,336,706 тыс. тенге).

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

25. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Убыток на акцию в расчете базового убытка на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение 2013 и 2012 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u> <u>(пересчитано)</u>
Убыток за период	(3,717,287)	(1,730,514)
Средневзвешенное количество простых акций (Примечание 12)	<u>11,861</u>	<u>11,861</u>
Убыток за период (базовый и разводненный) на простую акцию (тенге)	<u>(313,404)</u>	<u>(145,900)</u>

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Компании имелись условные обязательства по строительству железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» на сумму 4,894,507 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 5,514,035 тыс. тенге).

Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2013 г. условные обязательства Компании по операционной аренде составляли 24,239 тыс. тенге, с датой погашения до 1 года (31 декабря 2012 г.: 20,353 тыс. тенге).

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений казахстанских законов, постановлений и стандартов достаточно суров. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушения валютного регулирования), а также штрафы в размере, обычно, 50% от суммы доначисленного налога. Ставка пени составляет 13.75%.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

В результате, штрафы и пени могут привести к суммам, которые многократно превышают любые неправильно рассчитанные налоги, приводя к занижению налогов к уплате.

В течение 2013 г. Компания получила уведомления от налоговых органов об устранении нарушения по невыплате налогов на имущество на объекты, относящиеся к железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» за 2008-2013 гг., и представлении расчетов и отчетности по налогу на имущество. Дополнительные начисления могут составить XX тыс. тенге, включая налог на имущество за 2010-2013 гг. на сумму XX тыс. тенге, за 2012 г. на сумму XX тыс. тенге и за 2013 г. на сумму XX тыс. тенге, а также пени за просрочку платежа за 2009-2011 гг. на сумму XX тыс. тенге, за 2012 г. на сумму XX тыс. тенге и за 2013 г. на сумму XX тыс. тенге. Однако Компания не начислила резерв, так как Компания намерена пересмотреть сроки предоставления налоговых преференций по налогу на имущество и внести соответствующие изменения в Контракт на осуществление преференций с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2013 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития, поэтому, также как и другие государственные предприятия, Компания не имеет страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Компании или в связи с ее деятельностью, за исключением обязательного страхования транспорта и ответственности работодателя. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя лица, которые прямо или косвенно контролируют Компанию, имеют долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние на Компанию, крупные из которых, АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», входящие в группы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», соответственно, которые являются организациями, полностью контролируруемыми государством. Связанные стороны включают также организации, находящиеся под общим контролем АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и АО «Инвестиционный фонд Казахстана».

Группа АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» является единственным потребителем услуг, предоставляемых Компанией.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

В состав акционеров Компании входят АО «Корпорация АВЕ» и АО «Казжол Инвест». АО «Желдорстрой», дочерняя компания АО «Корпорация АВЕ», является генеральным подрядчиком строительства новой железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск».

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

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон (коммерческих организаций, полностью контролируемых Государством), представленные в составе торговой кредиторской и торговой дебиторской задолженностей включают следующее по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АО «Желдорстрой»	20,621	24,865	180,521	279,752
АО «Пассажирские перевозки»	12,501	13,283	-	-
АО «Транстелеком»	-	-	446	507
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	398,223	166,912	-	182
	<u>431,345</u>	<u>205,060</u>	<u>180,967</u>	<u>280,441</u>

Сделки со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируемые Государством) за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг., представлены следующим образом:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	-	-	-	111
АО «Пассажирские перевозки»	132,591	127,395	-	-
АО «Транстелеком»	-	-	5,130	6,454
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	2,826,653	2,590,051	38,999	1,741
	<u>2,959,244</u>	<u>2,717,446</u>	<u>44,129</u>	<u>8,306</u>

Наименование компании	Приобретение активов	
	2013 г.	2012 г.
АО «Желдорстрой»	<u>15,380</u>	<u>-</u>
	<u>15,380</u>	<u>-</u>

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

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

- (а) по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. облигации Компании на сумму 21,979,198 тыс. тенге и 21,427,000 тыс. тенге, соответственно и начисленное вознаграждение были гарантированы поручительством Правительства Республики Казахстан;
- (б) по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. займы Компании, предоставленные АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», составили 13,370,000 тыс. тенге. Займы были получены по стоимости ниже справедливой и отражены по амортизированной стоимости, и по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. дисконт составил 6,141,488 тыс. тенге и 6,570,738 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. начисленное вознаграждение к уплате составило 4,173 тыс. тенге и 2,573 тыс. тенге, соответственно;
- (в) за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 496,135 тыс. тенге и 375,089 тыс. тенге, соответственно (Примечание 23);

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании, в количестве 10 человек по состоянию на 31 декабря 2013 г. (2012 г.: 10 человек). Вознаграждение ключевого руководства за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., составило 27,054 тыс. тенге и 22,350 тыс. тенге, соответственно.

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционеров посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2012 г.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечаниях 14 и 15, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании (включающий уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и непокрытый убыток).

Основные принципы учетной политики

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2013г.	2012 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	410,724	180,195
Денежные средства (Примечание 11)	2,801,575	6,275,647
Финансовые обязательства		
Займы (Примечание 14)	7,232,685	6,801,835
Выпущенные облигации (Примечание 15)	21,979,198	23,311,593
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	42,677	30,880
Прочие обязательства (Примечание 18)	469,977	98,883

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками, кроме выпущенных облигаций Компании.

По состоянию на 31 декабря средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими:

	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные займы	7.17%	7.16%
Выпущенные облигации	5.83%	7.38%

Деятельность Компании подвержена риску изменения процентной ставки, так как Компания привлекает заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Компания осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Риски Компании, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном управлению риском ликвидности.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Компании используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. уменьшилась/увеличилась бы на 232,076 тыс. тенге (2012 г.: 267,353 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Компанией посредством изменения тарифов на услуги Компании. Это относится к подверженности Компании риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Компания осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Компания считает данный риск незначительным, так как на отчетную дату финансовые активы и обязательства выражены в тенге.

Кредитный риск

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

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая дебиторская задолженность от двух крупнейших дебиторов, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и АО «Пассажирские перевозки», составила 410,714 тыс. тенге или 100% и 180,195 тыс. тенге или 100%, соответственно, от общей торговой дебиторской задолженности, что представляет собой значительную концентрацию. Данная задолженность является текущей. Компания работает с АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и АО «Пассажирские перевозки» на протяжении многих лет и считает их надежными контрагентами.

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена следующим образом:

2013 г.	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность	-	410,724	-	-	410,724
Денежные средства	-	2,801,575	-	-	2,801,575
		<u>3,212,299</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,212,299</u>
Финансовые обязательства					
Займы	7.17%	66,850	2,076,027	11,943,423	14,086,300
Облигации выпущенные	5.45%-6.35%	2,656,501	5,711,642	36,170,923	44,539,066
Торговая кредиторская задолженность	-	42,677	-	-	42,677
Прочие финансовые обязательства	-	469,977	-	-	469,977
		<u>3,236,005</u>	<u>7,787,669</u>	<u>48,114,346</u>	<u>59,138,020</u>

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2012 г. представлена следующим образом:

2012 г.	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность	-	180,195	-	-	180,195
Денежные средства	-	6,275,647	-	-	6,275,647
		<u>6,455,842</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,455,842</u>
Финансовые обязательства					
Займы	7.16%	65,285	1,190,420	12,895,880	14,151,585
Облигации выпущенные	5.45%-8.75%	2,873,430	6,077,806	37,730,054	46,681,290
Торговая кредиторская задолженность	-	30,880	-	-	30,880
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	279,752	-	279,752
Прочие финансовые обязательства	-	98,883	-	-	98,883
		<u>3,068,478</u>	<u>7,547,978</u>	<u>50,625,934</u>	<u>61,242,390</u>

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Финансовые активы и обязательства

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

АО «ДОСЖАН ТЕМИР ЖОЛЫ (ДТЖ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге, если не указано иное)

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих, на конец отчетного периода.

Займы

Расчет в отношении банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего периода по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Справедливая стоимость выпущенных облигаций была определена на основе средних рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением выпущенных облигаций, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. была представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства:				
Выпущенные облигации (Уровень 1)	21,979,198	19,277,669	23,311,593	15,792,724

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С января по апрель 2014 г. Компания выплатила задолженность по просроченной выплате вознаграждения за 8-ой купонный период на сумму 551,792 тыс. тенге.

С января 2014 г. по апрель 2014 г. Компания выкупила 550,000 штук своих облигаций на общую сумму 471,509 тыс. тенге.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, 12 февраля 2014 года рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 30 апреля 2014 г. официальный курс тенге к доллару США составлял 182.05 тенге.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако, снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.