Утвержден " 21 " апреля 2017 г. Зарегистрирован " 25 МАЙ 2017 " 2017 г.

внеочередным общим собранием участников Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс»

(орган Эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

Государственный регистрационный номер

4 - 01 - 00332 - R - [ ][ ][ ][ ]

(государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

Протокол № 02/01/2017/ KTZ Finance от " 21 " апреля 2017 г.

Заместитель директора Департамента корпоративных отношений

О.В. Балимова

(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью
«КТЖ Финанс»

облигации документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 процентные неконвертируемые с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев со сроком погашения в 1820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая в количестве 15 000 000 (Пятнадцать миллионов) штук, размещаемые путем открытой подписки

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Департамент корпоративных отношений
ПРИЛОЖЕНИЕ
К ВХ. № 138161
ОТ 23.05.2017

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Управление», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» на основании решения внеочередного Общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» (Протокол №01/01/2017/ KTZ Finance от 28 марта 2017 г.) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа №б/н от 29 марта 2017 г.

_____ Т.В. Качалина
(подпись)

Дата « 24 » апреля 20 17 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Учет», осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» на основании решения собрания учредителей Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» (Протокол № 1 от 29 декабря 2016 г.) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б\н от 22.02.2017 г.

_____ Т.В. Качалина
(подпись)

Дата « 24 » апреля 20 17 г.

М.П.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске ценных бумаг и указанными в настоящем проспекте.

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

Президент _____ К.К. Алпысбаев
подпись И.О. Фамилия

М.П.

" 24 " апреля 20 17 г.

Оглавление

Введение 9

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте Эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг 23

1.1. Сведения о банковских счетах Эмитента 23

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) Эмитента 23

1.3. Сведения об оценщике Эмитента 27

1.4. Сведения о консультантах Эмитента 28

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг 28

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента 31

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента 31

2.2. Рыночная капитализация Эмитента 33

2.3. Обязательства Эмитента 33

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность 33

2.3.2. Кредитная история Эмитента 36

2.3.3. Обязательства Эмитента из предоставленного им обеспечения 36

2.3.4. Прочие обязательства Эмитента 37

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг 38

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг 38

2.5.1. Отраслевые риски 39

2.5.2. Страновые и региональные риски 41

2.5.3. Финансовые риски 45

2.5.4. Правовые риски 46

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 50

2.5.6. Стратегический риск 50

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента 51

2.5.8. Банковские риски 51

Раздел III. Подробная информация об Эмитенте 52

3.1. История создания и развитие Эмитента 52

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента 52

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента 52

3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента 52

3.1.4. Контактная информация 53

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика 53

3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента 53

3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента 53

3.2.1. Основные виды экономической деятельности Эмитента 53

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента 53

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента 55

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента 56

3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ 56

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий Эмитентов эмиссионных ценных бумаг 56

3.2.7. Дополнительные сведения об Эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых 56

3.2.8. Дополнительные сведения об Эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи 56

3.3. Планы будущей деятельности Эмитента 57

3.4. Участие Эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях 57

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента 57

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Эмитента 57

3.7. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 58

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента 59

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента 59

4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств 61

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента 62

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента 62

4.3.2. Финансовые вложения Эмитента 65

4.3.3. Нематериальные активы Эмитента 65

4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований 65

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента 66

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента 67

4.7. Конкуренты Эмитента 69

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента 70

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента 70

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента 71

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента 74

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля 75

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента 76

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента 76

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента.....76

5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента 77

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность 78

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента 78

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) Эмитента 78

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 80

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале Эмитента 80

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) Эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций.....80

6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность 81

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности 82

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента и иная финансовая информация 85

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента 85

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента 86

7.3. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента.....87

7.4. Сведения об учетной политике Эмитента 87

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....88

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года 88

7.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента 88

VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения 89

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг 89

8.2. Форма ценных бумаг: документарные 89

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение 89

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 91

8.5. Количество ценных бумаг выпуска 91

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее 91

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска 91

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска 93

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг: 93

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг: 93

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг 94

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг 104

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг 104

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг 104

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг 107

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям 107

8.9.1. Форма погашения облигаций 107

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций 107

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации 108

8.9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго: 113

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям 115

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций 117

8.9.5.1. Досрочное погашение по требованию их владельцев 117

8.9.6 Сведения о платежных агентах по облигациям 122

8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям 122

8.10. Сведения о приобретении облигаций 123

8.10.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельцев: 123

8.10.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами: 125

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг 127

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска). 137

8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям. 137

8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.....137

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций 143

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском 143

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках.....143

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....143

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....144

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг 144

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах.....144

Раздел IX. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.....147

9.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.....147

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Эмитента 147

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента.....147

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента 147

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций...149

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.....149

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента 149

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента 149

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций 149

9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....149

9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....149

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Эмитента с обеспечением. 149

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента.....149

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам 150

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.....150

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента 150

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Эмитента 150

9.8. Иные сведения 150

Приложение №1……..151

Приложение №2……..…160

Приложение №3……..……196

Приложение №4……..…443

Приложение №5……..…521

Приложение №6……..……577

Приложение №7……..640

Приложение №8……..…743

Приложение №9……..……811

Приложение №10……...….887

Введение

*В настоящем проспекте ценных бумаг (далее - «**Проспект ценных бумаг**») Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» далее также именуется «Эмитент», «Общество» или «Компания».*

Под термином «Поручитель» в настоящем Проспекте ценных бумаг понимается Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (подробнее о Поручителе см. Приложение № 3).

Во введении Эмитент кратко излагает основную информацию, приведенную далее в Проспекте ценных бумаг, а именно:

а) основные сведения об Эмитенте:

Полное фирменное наименование Эмитента:

Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» - на русском языке.

Limited Liability Company «KTZ Finance» - на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Эмитента:

ООО «КТЖ Финанс»- на русском языке.

LLC «KTZ Finance» - на английском языке.

ИНН: ***7704391000***

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***1177746116415***

Место нахождения Эмитента: ***Российская Федерация, г. Москва.***

Адрес Эмитента, указанный в Едином государственном реестре юридических лиц: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А.***

Дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***08.02.2017 г.***

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.***

Цели создания Эмитента: ***Целью и предметом деятельности Эмитента является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Эмитента.***

Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной: ***66.12.3***

Дополнительные коды ОКВЭД: ***64.92; 64.99; 64.99.1; 66.12.2***

б) основные сведения о размещаемых Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

вид	Облигации на предъявителя
категория (тип) (для акций)	Размещаемые ценные бумаги не являются акциями
серия (для облигаций)	Серия 01
иные идентификационные признаки ценных бумаг	Облигации документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 процентные неконвертируемые с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев со сроком погашения в 1820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая в количестве 15 000 000 (Пятнадцать миллионов) штук, размещаемые путем открытой подписки
количество размещаемых ценных бумаг	15 000 000 (Пятнадцать миллионов) штук
номинальная стоимость (в случае, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации)	Номинальная стоимость каждой Облигации - 1 000 (Одна тысяча) рублей

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту ценных бумаг в порядке, установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30.12.2014 года № 454-П (далее – «Положение о раскрытии информации»).

Эмитент публикует сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации в порядке, указанном в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее - «Дата начала размещения», «Дата начала размещения Облигаций») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента, а если полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы по договору коммерческой организации - Управляющей организации Эмитента (далее – «Управляющая организация Эмитента») и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг:

- ***в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством, которое в установленном порядке уполномочено на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах (далее – «Лента новостей») – не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения.***
- ***на странице в сети Интернет, предоставляемой распространителем информации на рынке ценных бумаг по адресу*** http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36896 ***(далее по тексту – «страница в сети Интернет») – не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения;***

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.
Об определенной Дате начала размещения Эмитент уведомляет НРД, Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Биржа») и Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE») не позднее следующего дня с даты принятия такого решения и не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организацией Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному Положением о раскрытии информации, в порядке указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Эмитент уведомляет НРД, Биржу и KASE не позднее следующего дня с даты принятия такого решения и не позднее одного дня до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций (далее по тексту - «Дата окончания размещения») является более ранняя из следующих дат:

- ***дата размещения последней Облигации, или***
- ***3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения.***

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Порядок размещения:

Облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов, организуемых Биржей.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 16.03.1992

Регистрационный номер: 1027739387411

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-001

Дата выдачи:29.08.2013 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: ФСФР России

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением организаций, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организаторы»).

В качестве Организатора 1 Эмитент привлекает:

Полное фирменное наименование:	***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ООО «Ренессанс Брокер»***
ОГРН:	***1027739121981***
ИНН:	***7709258228***
Место нахождения:	***Россия, 123112, Москва, Пресненская наб., 10, Башня на Набережной, блок "С"***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	***№177-06459-100000***
Дата выдачи лицензии:	***07.03.2003 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Основные функции Организатора 1:

- консультировать в отношении параметров, условий выпуска Облигаций на территории Российской Федерации;

- оказывать содействие в отношении раскрытия информации о выпуске Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

- по запросу Эмитента и за счет Эмитента организовать и провести презентации, встречи «один на один» и иные маркетинговые мероприятия для инвесторов – потенциальных приобретателей Облигаций;

- организовать прием и учет заявок от потенциальных инвесторов на приобретение Облигаций в порядке, установленном эмиссионными документами, и направление им ответов Эмитента в отношении таких заявок;

- по запросу Эмитента, оказать содействие в поиске юридических консультантов выпуска Облигаций и организовать с ними взаимодействие Эмитента;

- по запросу Эмитента организовать взаимодействие Эмитента с рейтинговым агентством;

- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по Договору.

У Организатора 1 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организатора 1 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора 1 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора 1 составит не более 0,30% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций.

В качестве Организатора 2 Эмитент привлекает:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «БК РЕГИОН»

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

Почтовый адрес: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

ИНН: 7708207809

ОГРН: 1027708015576

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 077-08969-100000

Дата выдачи лицензии: 28.02.2006

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции Организатора 2:

- осуществлять подготовку документации, необходимой для допуска выпуска Облигаций к размещению на Бирже и для принятия их на обслуживание в НРД;

- консультировать в отношении параметров, условий выпуска Облигаций на территории Российской Федерации;

- оказывать содействие в отношении раскрытия информации о выпуске Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

- по запросу Эмитента и за счет Эмитента организовать и провести презентации, встречи «один на один» и иные маркетинговые мероприятия для инвесторов – потенциальных приобретателей Облигаций;

- организовать прием и учет заявок от потенциальных инвесторов на приобретение Облигаций в порядке, установленном эмиссионными документами, и направление им ответов Эмитента в отношении таких заявок;

- по запросу Эмитента, оказать содействие в поиске юридических консультантов выпуска Облигаций и организовать с ними взаимодействие Эмитента;

- по запросу Эмитента организовать взаимодействие Эмитента с рейтинговым агентством;

- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по Договору.

У Организатора 2 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организатора 2 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора 2 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора 2, в т.ч. за услуги Андеррайтера 1 составит не более 0,30% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций.

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещения Облигаций (ранее и далее – Андеррайтер 1)

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «БК РЕГИОН»

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

Почтовый адрес: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

ИНН: 7708207809

ОГРН: 1027708015576

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 077-08969-100000

Дата выдачи лицензии: 28.02.2006

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции Андеррайтера 1:

- сбор предварительных заявок от потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций;

- информирование Эмитента о результатах сбора предварительных заявок от потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций;

- удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций приобретателями Облигаций, при этом Андеррайтер 1 действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Соглашения, заключенного между Эмитентом и Андеррайтером 1, и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг,

Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа (далее – «Правила Биржи»);

- информирование Эмитента о количестве фактически проданных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств в рублях Российской Федерации;

- перечисление денежных средств, полученных Андеррайтером 1 от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями Соглашения о брокерском обслуживании, заключенном между Эмитентом и Андеррайтером 1;

- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и Соглашением о брокерском обслуживании, заключенном между Эмитентом и Андеррайтером 1.

У Андеррайтера 1 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Андеррайтера 1 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера 1 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Андеррайтера 1, в т.ч. за услуги Организатора 2 составит не более 0,30% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций.

<u>Размещение Облигаций на Бирже:</u>

Размещение Облигаций будет осуществляться с использованием программно-технических средств, предназначенных для заключения сделок на фондовом рынке и рынке депозитов Биржи (далее - Система торгов Биржи), в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи путем заключения сделок на основании адресных заявок по фиксированной цене (доходности) (если иное не определено решением Биржи), выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера 1, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок (в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»).

Датой активации является Дата начала размещения Облигаций, в указанную дату осуществляется проверка обеспечения такой заявки в соответствии с Правилами клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Правила клиринга»), по итогам которой возможна регистрация сделок на основании таких заявок.

Порядком размещения не предусмотрено проведение процедуры контроля обеспечения и блокировка частичного обеспечения по заявкам на покупку с указанной Датой активации, до наступления Даты активации.

Облигации размещаются по цене размещения, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Информация о порядке размещения, о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок и о порядке их удовлетворения раскрывается Эмитентом в соответствии с пунктом 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Размещаемые Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Облигаций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций.

Зачисление Облигаций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Облигаций, осуществляется в порядке, установленном в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Местом заключения договора, направленного на отчуждение размещаемых Облигаций их первому владельцу, признается г. Москва.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых ценных бумаг на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) таких ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, но не посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

Размещение ценных бумаг предполагается осуществлять, в том числе за пределами Российской Федерации.

Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Эмитент не размещает акции, ценные бумаги, конвертируемые в акции, и опционы эмитента путем закрытой подписки.

<u>Размещение ценных бумаг за пределами Российской Федерации.</u>

Одновременно с размещением Облигаций на Бирже, размещение Облигаций будет проводиться путем проведения подписки в торговой системе KASE в соответствии с Правилами проведения подписки на ценные бумаги KASE с расчетами по сделкам через Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг».

Сведения о KASE:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"

Сокращенное фирменное наименование: АО "Казахстанская фондовая биржа"

Место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж.

Почтовый адрес: Республика Казахстан, 050000, Алматы, а/я 140

Дата государственной регистрации: 30.12.1993 г.

Регистрационный номер: не применимо. Бизнес-идентификационный номер: 931240000220

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Алатауская районная администрация г. Алматы.

Номер лицензии: Лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте № 5.3.3

Дата выдачи: 29 июня 2012 года

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: Национальный Банк Республики Казахстан

Номер лицензии: Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от № 4.2.3/1

Дата выдачи: 19 июля 2012 года

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: Национальный Банк Республики Казахстан

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения и размещению Облигаций на KASE, является Организатор 3.

Размещение Облигаций на KASE будет осуществляться с привлечением организации, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций

В качестве Организатора 3 Эмитент привлекает:

Полное фирменное наименование:	***Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка «Halyk Finance»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АО «Halyk Finance»***
Бизнес-идентификационный номер	***БИН 041140004401***
Место нахождения:	***Республика Казахстан, A05A1B9, город Алматы, проспект Абая, дом 109 «В»***
Номер лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг:	***3.2.229/7***
Дата выдачи лицензии:	***04 ноября 2016 года***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Национальный Банк Республики Казахстан***

Основные функции Организатора 3:

- консультировать в отношении параметров, условий выпуска Облигаций на территории Республики Казахстан;

- осуществить подготовку документации, необходимой для допуска выпуска Облигаций к размещению через KASE;

- оказывать содействие в отношении раскрытия информации о выпуске Облигаций в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;

- по запросу Эмитента и за счет Эмитента организовать и провести презентации, встречи «один на один» и иные маркетинговые мероприятия для инвесторов – потенциальных приобретателей Облигаций на KASE;

- организовать прием и учет заявок от потенциальных инвесторов на приобретение Облигаций в порядке, установленном Правилами KASE , и направление им ответов Эмитента в отношении таких заявок на KASE;

- по запросу Эмитента, оказать содействие в поиске юридических консультантов выпуска Облигаций и организовать с ними взаимодействие Эмитента;

- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по Договору.

У Организатора 3 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организатора 3 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора 3 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора 3, в т.ч. за услуги Андеррайтера 2 составит не более 1,1% от общей номинальной стоимости Облигаций, размещенных через KASE.

Размещение Облигаций на KASE будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг Республики Казахстан, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Облигаций на KASE (далее – «Андеррайтер 2»).

Полное фирменное наименование:	***Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка «Halyk Finance»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АО «Halyk Finance»***
Бизнес-идентификационный номер:	***БИН 041140004401***
Место нахождения:	***Республика Казахстан, A05A1B9, город Алматы, проспект Абая, дом 109 «В»***
Номер лицензии на осуществления деятельности на рынке ценных бумаг:	***3.2.229/7***
Дата выдачи лицензии:	***04 ноября 2016 года***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Национальный Банк Республики Казахстан***

Основные функции Андеррайтера 2:

1. ***Совершать сделки и операции с Облигациями Эмитента в соответствии с условиями Договора на Брокерское обслуживание и законодательством Республики Казахстан***
2. ***Осуществление ведения лицевого счета Эмитента в качестве номинального держателя***
3. ***Уведомление Эмитента обо всех обстоятельствах, связанных с процедурой первичного публичного размещения.***
4. ***Сбор заявок потенциальных инвесторов через KASE.***

5. ***Исполнение приказов/заказов в рамках заключенного Договора на Брокерское обслуживание***

6. ***Получение суммы от размещения Облигаций при первичном размещении методом подписки на KASE и зачисление на лицевой счет Эмитента в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».***

7. ***Предоставление Эмитенту отчетов в порядке, определяемом Договором на Брокерское обслуживание, об исполнении/неисполнении клиентских заказов/приказов;***

У Андеррайтера 2 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Андеррайтера 2 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера 2 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Андеррайтера 2, в т.ч. за услуги Организатора 3 составит не более 1,1% от общей номинальной стоимости Облигаций, размещенных через KASE.

<u>Размещение Облигаций на KASE:</u>

Размещение ценных бумаг будет осуществляться через торговую систему KASE методом подписки в соответствии с Правилами проведения подписки на ценные бумаги KASE с расчетами по сделкам через ЦД.

Облигации размещаются по цене размещения, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатели при приобретении Облигаций помимо цены размещения уплачивают также накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Информация о порядке размещения, о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок и о порядке их удовлетворения раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними правилами KASE..

Местом заключения договора, направленного на отчуждение размещаемых Облигаций их первому владельцу, признается г. Алматы.

<u>Общие условия размещения</u>

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи таких предварительных заявок:

Эмитент и (или) уполномоченные им лица не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

цена размещения или порядок ее определения:

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций помимо цены размещения также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (далее – «НКД») на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

НКД = Nom * C * ((T - T0)/ 365)/ 100 %,

где

Nom - номинальная стоимость одной Облигации,

C - величина процентной ставки первого купона (в процентах годовых),

T – дата размещения Облигаций;

T0 - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право:

Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

условия обеспечения:

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – Поручитель).***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «НК «ҚТЖ»***

Место нахождения юридического лица: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6.***

ОГРН: ***не применимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): 020540003431

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): ***Поручительство.***

Размер предоставляемого поручительства:

АО «НК «ҚТЖ»- 15 000 000 000 рублей и совокупный купонный доход по Облигациям.

Обязательства по облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемым

поручительством: ***Поручитель обязуется исполнить обязательства Эмитента в сумме предоставляемого поручительства в части, в которой Эмитент не исполнил или ненадлежащим образом исполнил свои обязательства перед владельцами Облигаций, в следующих случаях:***

• Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме номинальную стоимость Облигаций в размере, порядке и сроки, определенные Решением о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций;

• Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход по Облигациям в размерах и сроки, определенные Решением о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций;

• Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельца о приобретении Облигаций в порядке и на условиях, установленных Решением о выпуске ценных бумаг.

Договоры поручительства, которыми обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считаются заключенными с момента возникновения у их первого владельца прав на такие Облигации, при этом письменная форма договоров поручительства считается соблюденной.

условия конвертации: ***не применимо для данного выпуска.***

В случае, если выпуск облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно указываются сроки размещения облигаций каждого транша или порядок их определения.

Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

в) Основные сведения о размещенных Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: настоящий Проспект ценных бумаг не регистрируется впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска ценных бумаг), в связи с чем информация в настоящем разделе не приводится.

г) Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки:

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: ***Средства от размещения Облигаций предполагается выдать в виде займа(ов) в пользу Поручителя Эмитента и (или) его аффилированных лиц.***

В случае размещения Эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

Размещение Эмитентом Облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

д) Иная информация, которую Эмитент считает необходимым указать во введении: отсутствует.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет (Эмитент и лицо, предоставляющее обеспечение по облигациям Эмитента, осуществляют) основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента (Эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям Эмитента), в том числе его (их) планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента (Эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям Эмитента) в

будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте Эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах Эмитента

Информация о расчетных счетах Эмитента, которые Эмитент считает для себя основными:

Сведения о кредитной организации:

1) Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Сбербанк России»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Сбербанк***

Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва***

Адрес Банка: ***Российская Федерация, 117997, город Москва, улица Вавилова, дом 19***

ИНН: ***7707083893***

БИК: ***044525225***

Номер счета: ***40702810338000141845***

Корр. счет: ***30101810400000000225***

Тип счета: ***расчетный в рублях***

2) Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Сбербанк России»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Сбербанк***

Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва***

Адрес Банка: ***Российская Федерация, 117997, город Москва, улица Вавилова, дом 19***

ИНН: ***7707083893***

БИК: ***044525225***

Номер счета: ***40702398038000000119***

Корр. счет: ***30101810400000000225***

Тип счета: ***расчетный в тенге***

Иные банковские счета на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не открывались.

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) Эмитента

Информация в отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности Эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет

свою деятельность менее трех лет, а в случае, если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек, осуществившего независимую проверку вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (если на дату утверждения проспекта ценных бумаг истек установленный срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента либо такая квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента составлена до истечения указанного срока), и составившего (составившей) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в проспекте ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО «Делойт и Туш СНГ»***

Место нахождения: ***Россия, Москва, 125047, ул. Лесная, д. 5.***

ИНН: ***7703097990***

ОГРН: ***1027700425444***

Телефон (факс): ***(495) 787-0600; (495) 787-0601***

Адрес электронной почты: ***moscow@deloitte.ru***

Наименование саморегулируемой организации аудитора: ***Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация)***

Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва***

Тел. ***(495) 781-24-79***

Адрес электронной почты: ***apr@sroapr.ru***

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности Эмитента; вид бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): ***бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из бухгалтерского баланса на 28.02.2017г. и отчета о финансовых результатах за 08.02.2017 по 28.02.2017***

вид бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): ***бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее - РСБУ)***

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от Эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с Эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента):

- наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале Эмитента: ***отсутствуют;***

- предоставление Эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): ***заемные средства аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) не предоставлялись;***

- наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: ***указанные факторы отсутствуют;***

- сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: ***указанные лица отсутствуют.***

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов: ***Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют.***

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»:

«1. Аудит не может осуществляться:

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение

бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;

7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;

8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;

9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

2. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

2.1. Каждая саморегулируемая организация аудиторов принимает одобренные советом по аудиторской деятельности правила независимости аудиторов и аудиторских организаций. Саморегулируемая организация аудиторов вправе включить в принимаемые ею правила независимости аудиторов и аудиторских организаций дополнительные требования.

3. Аудиторские организации, индивидуальные аудиторы не вправе осуществлять действия, влекущие возникновение конфликта интересов или создающие угрозу возникновения такого конфликта. Для целей настоящего Федерального закона под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения у аудиторской организации, индивидуального аудитора заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов».

Эмитент производит тщательную проверку независимости аудиторской организации в соответствии с указанными критериями при принятии решения о выборе аудиторской

организации, что является основной мерой для недопущения возникновения факторов, влияющих на независимость аудиторской организации.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) Эмитента:

процедура тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия: ***Проведение открытого конкурса для выбора аудиторской организации Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации (п. 4 ст. 5 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ) не требуется.***

Процедура тендера, связанного с выбором аудиторской организации для проведения независимой проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с РСБУ, не предусмотрена.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение: ***Кандидатура аудитора для осуществления независимой проверки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента вносится единоличным исполнительным органом Эмитента или участником (ами) Эмитента, обладающим (ими) в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов Участников Эмитента.***

Утверждение аудитора относится к компетенции Общего собрания участников Эмитента, в соответствии с п. 9 ст. 71 Устава Эмитента и Федеральным законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (далее – «Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: ***указанные работы не проводились.***

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации): ***Между Эмитентом и аудиторской организацией заключается договор на оказание аудиторских услуг. Основные условия данного договора и размер вознаграждения аудиторской организации определяются при заключении договора. В соответствии с п. 9 ст. 71 Устава Эмитента к компетенции Общего собрания участников Эмитента относится вопрос об определении размера оплаты услуг аудитора.***

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента: ***Размер вознаграждения аудиторской организации определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудиторской организацией договором, исходя из финансового предложения аудитора.***

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг выплата вознаграждения аудиторской организации в размере 2 360 долларов США (включая НДС) была произведена.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: ***Отсроченные и просроченные платежи отсутствуют.***

1.3. Сведения об оценщике Эмитента

Эмитентом не привлекался оценщик для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг, имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги, имущества,

являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением, имущества, являющегося предметом крупных сделок, иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Эмитента распространяется порядок одобрения крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.4. Сведения о консультантах Эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям выпуска (Поручитель):

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «НК «КТЖ»***

Место нахождения: ***010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6.***

ИНН (если применимо): ***не применимо***

ОГРН (если применимо): ***не применимо.***

Бизнес - идентификационный номер (БИН): ***020540003431***

Номер телефона и факса: ***телефон: +7 (7172) 60-42-29, факс: +7 (7172) 60-05-50.***

Адрес страницы в сети Интернет, используемой юридическим лицом для раскрытия информации (если имеется): ***temirzhol@railways.kz***

Лицо, предоставившее обеспечение (Поручитель), не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Лицо, подписавшее проспект ценных бумаг от имени Поручителя:

Фамилия, имя, отчество: ***Алпысбаев Канат Калиевич***

Год рождения: ***1972***

Сведения об основном месте работы и должности: ***Президент АО «НК «ҚТЖ»***

Лицо, подписавшее проспект ценных бумаг от имени Эмитента (Единоличный исполнительный орган Эмитента):

Сведения о единоличном исполнительном органе (Управляющей организации) Эмитента подписавшем данный проспект: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Управление» осуществляет функции единоличного исполнительного органа Эмитента на основании решения Общего собрания участников Общества (Протокол № 01/01/2017/ KTZ Finance***

от28 марта 2017 г.) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н 29 марта 2017 года.

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ТКС-Управление»***

Место нахождения: ***119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А***

ИНН: ***7703697243***

ОГРН: ***1097746168850***

Телефон: ***+7 (499)286-20-31***

Факс: ***+7 (499)286-20-36***

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***Не применимо. Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Управление» не осуществляет раскрытие информации.***

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Управление» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Генеральный директор ООО «ТКС-Управление », подписавший Проспект ценных бумаг от имени ООО «ТКС-Управление »:

ФИО: Качалина Татьяна Валентиновна

Год рождения: 1968

Сведения об основном месте работы: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Управление»

Должность: Генеральный директор.

Лицо, исполняющее функции главного бухгалтера Эмитента:

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг: ***Ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения учредительного собрания учредителей Общества (Протокол № 1 от 29 декабря 2016 г.) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б\н от 22 февраля 2017 года***

Полное фирменное наименование специализированной организации: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Учет»***

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ***ООО «ТКС-Учет»***

Место нахождения специализированной организации: ***119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А***

ИНН: ***7703697275***

ОГРН: ***1097746171115***

Телефон: ***+7 (499)286-20-31***

Факс: ***+7 (499)286-20-36***

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***Не применимо. Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Учет» не осуществляет раскрытие информации.***

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Учет» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Генеральный директор ООО «ТКС-Учет», подписавший Проспект ценных бумаг от имени ООО «ТКС-Учет»:

ФИО: Качалина Татьяна Валентиновна

Год рождения: 1968

Сведения об основном месте работы: Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Управление»

Должность: Генеральный директор.

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность Эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершенного отчетного года и на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Согласно п. 8.12 «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П) (далее – «Положение о раскрытии») завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершенный финансовый год.

Также, в соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершенным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершен с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица до даты утверждения Проспекта ценных бумаг.

Таким образом, информация за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления, в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершенный отчетный период, не приводится по причине ее отсутствия.

В этой связи информация о показателях, указываемых в настоящем пункте и рассчитанных в соответствии с рекомендуемой методикой, содержащейся в Положении о раскрытии информации, приводится на 28.02.2017 г. – дату, по состоянию на которую составлена

бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, включенная в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	**По состоянию на 28.02.2017 г.**
Производительность труда, руб./чел.	0
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0,11
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	-*
Уровень просроченной задолженности, %	***0***

**** Расчет показателя невозможен по причине нулевых значений показателей «Выручка», «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг», «Коммерческие расходы», «Управленческие расходы» и « Амортизационные отчисления».***

Показатель «Производительность труда» имеет нулевое значение в связи с отсутствием выручки.

Показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» имеет нулевое значение в связи с отсутствием в структуре баланса долгосрочных обязательств.

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составлял сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Эмитент не является кредитной организацией.

Анализ финансово-экономической деятельности Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Анализ финансово-экономической деятельности Эмитента не приводится в связи с отсутствием аналогичных отчетных периодов.

2.2. Рыночная капитализация Эмитента

Организационно-правовая форма Эмитента: общество с ограниченной ответственностью. В этой связи, информация о рыночной капитализации Эмитента не предоставляется.

2.3. Обязательства Эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, информация приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
Общая сумма заемных средств Эмитента	***0***
Общая сумма просроченной задолженности по заемным средствам Эмитента	***0***

Структура заемных средств Эмитента за последний завершенный отчетный год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, информация приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
Долгосрочные заемные средства, в том числе:	***0***
кредиты	***0***
займы, за исключением облигационных	***0***
облигационные займы	***0***
Краткосрочные заемные средства, в том числе:	***0***
кредиты	***0***
займы, за исключением облигационных	***0***
облигационные займы	***0***

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, в том числе:	***0***
по кредитам	***0***
по займам, за исключением облигационных	***0***
по облигационным займам	***0***

Информация об общей сумме кредиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, информация приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г. включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента	***1085***
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Эмитента	***0***

Структура кредиторской задолженности Эмитента за последний завершенный отчетный год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, информация приводится по данным проаудированной промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г.:

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
Общий размер кредиторской задолженности	***1085***
из нее просроченная	***0***
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	***360***
из нее просроченная	***0***

перед поставщиками и подрядчиками	***0***
из нее просроченная	***0***
перед персоналом организации	***725***
из нее просроченная	***0***
прочая	***0***
из нее просроченная	***0***

Эмитент не является кредитной организацией.

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения соответствующих обязательств и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности.

Просроченная кредиторская задолженность, у Эмитента отсутствует. Эмитент не имеет заемных средств.

Сведения о кредиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (на 28.02.2017):

1)

Фамилия, имя, отчество	***Абрамкина Маргарита Валерьевна***
Сумма задолженности (руб.)	***725***
Размер просроченной задолженности (руб.)	***0***
Условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	***Отсутствуют***
Должности, которые такое лицо занимало в Эмитенте	***По состоянию на 28.02.2017 г. (дата составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг) лицо занимало должность Генерального директора ООО «КТЖ Финанс»***
Должности, которые такое лицо занимает в управляющей организации Эмитента	***Лицо занимает должность юриста в ООО «ТКС-Управление»***
Кредитор является / не является аффилированным лицом Эмитента.	***По состоянию на 28.02.2017 г. (дата составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг) являлся аффилированным лицом Эмитента.***
Доля участия аффилированного лица в	***0***

уставном капитале Эмитента	

2)

Полное фирменное наименование	***Инспекция федеральной налоговой службы России № 4 по г. Москве***
Сокращенное фирменное наименование	***ИФНС России № 4 по г. Москве***
Место нахождения	***119048,г. Москва, ул. Доватора, д.12, к. 2, стр. 5***
ИНН	***7704058987***
ОГРН	***047704058060***
Сумма задолженности (руб.)	***360***
Размер просроченной задолженности (руб.)	***0***
Условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	***В случае просрочки уплаты свыше 30 календарных дней процентная ставка пени принимается равной 1/300 ключевой ставки Банка России действующей в период до 30 календарных дней (включительно) такой просрочки; за просрочку с 31-го дня будут применяться 1/150 процентной ключевой ставки.***
Кредитор является / не является аффилированным лицом Эмитента.	***Не является аффилированным лицом Эмитента.***

2.3.2. Кредитная история Эмитента

Исполнение Эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных отчетных лет либо с даты государственной регистрации Эмитента в случае, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенными: ***По состоянию на 28.02.2017 г. (дата составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг) заемные средства у Эмитента отсутствуют.***

2.3.3. Обязательства Эмитента из предоставленного им обеспечения

Информация об общем размере предоставленного Эмитентом обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств

обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено Эмитентом по обязательствам третьих лиц. Указанная информация приводится на дату окончания каждого из пяти последних завершенных отчетных лет либо на дату окончания каждого завершенного отчетного года, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, информация приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг.

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
Общий размер предоставленного Эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме)	0
в том числе по обязательствам третьих лиц	0
Размер предоставленного Эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме залога	0
в том числе по обязательствам третьих лиц	0
Размер предоставленного Эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме поручительства	0
в том числе по обязательствам третьих лиц	0

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения: ***не применимо.***

Эмитент не является кредитной организацией.

2.3.4. Прочие обязательства Эмитента

Любые соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: ***отсутствуют.***

Указываются факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения: ***указанные обязательства отсутствуют.***

Описываются причины заключения Эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода Эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента: ***данные соглашения отсутствуют.***

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: ***Средства от размещения Облигаций предполагается выдать в виде займа(ов) в пользу Поручителя Эмитента и (или) его аффилированных лиц.***

В случае размещения Эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

Размещение Эмитентом Облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Рынок Российской Федерации, характеризуется более высоким по сравнению с развитыми рынками уровнем правовых, экономических и политических рисков, а это может приводить к повышенной волатильности котировок ценных бумаг, резкому изменению процентных ставок и условий кредитования. Регулирующие и надзорные органы Банка России постоянно работают над снижением инфраструктурных и операционных рисков на финансовом рынке. Денежно-кредитная политика регулятора направлена на обеспечение стабильно умеренных темпов инфляции и обеспечение большей предсказуемости изменений процентных ставок.
Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными в силу специфики деятельности Эмитента, с которыми Эмитент может столкнуться в ходе своей хозяйственной деятельности.
Помимо рисков, непосредственно относящихся к деятельности Эмитента, потенциальным инвесторам при приобретении размещаемых Облигаций Эмитента, также следует учитывать риски Поручителя, учрежденного и осуществляющего свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В связи с этим на деятельность Эмитента распространяются все риски, связанные с осуществлением Поручителем деятельности на территории Республики Казахстан, а также с учетом того, что Поручитель является участником Эмитента.
Принимая во внимание, что Поручителем косвенно владеет Республика Казахстан, инвесторам также следует учитывать риски, связанные с изменением законодательства Республики Казахстан и ухудшением геополитической обстановки между Российской Федерации и Республикой Казахстан. Данные риски частично нивелируются высоким уровнем интеграции экономик двух стран в рамках Евразийского экономического союза (ЕАЭС). В частности, Евразийская экономическая комиссия (ЕЭК) совместно с государствами-членами ЕАЭС ведет работу по гармонизации национального законодательсталегулирования в сфере финансового рынка, а также разрабатывает предложения по формированию ключевых сегментов общего финансового рынка, включая единое биржевое пространство. Разработано и направлено на подписание Соглашение о гармонизации законодательства государств-членов ЕАЭС в сфере финансового рынка, которым определяются направления и порядок гармонизации законодательства государств-членов в сфере финансового рынка.
Перед принятием инвестиционного решения потенциальные инвесторы, помимо рисков указанных в настоящем разделе Проспекта ценных бумаг, должны провести тщательный анализ рисков Поручителя, подробное изложение которых приводится в Приложении № 3, настоящего Проспекта ценных бумаг.
Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту на дату утверждения Проспекта ценных бумаг ничего не известно или которые

Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента и повлиять на его способность исполнять свои обязательства. Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенным уровнем риска.

Потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы. Каждый из этих факторов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента.

Ниже приведен подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых Облигаций, в частности:

- ***отраслевые риски;***
- ***страновые и региональные риски (в том числе политические риски);***
- ***финансовые риски;***
- ***правовые риски;***
- ***риск потери деловой репутации (репутационный риск);***
- ***стратегический риск;***
- ***риски, связанные с деятельностью Эмитента.***

Представленный перечень факторов не является исчерпывающим, не является единственно возможным, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не известно, либо реализация рисков, которые Эмитент в текущих условиях считает несущественными, может также привести к снижению стоимости ценных бумаг Эмитента и повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства.

Политика Эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента. Эмитент контролируется Акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», которое является крупнейшим транспортно-логистическим холдингом государственного значения и контролирует деятельность дочерних и зависимых обществ, входящих в холдинг (далее – «Группа КТЖ»), в связи с чем Политика в области управления рисками Группы КТЖ, информация о которой приведена в п. 2.5 Приложения № 3 к настоящему Проспекту ценных бумаг применяется и к Эмитенту. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в ценные бумаги Эмитента исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли на внутреннем и внешнем рынках, а также предполагаемые действия Эмитента в этом случае:

Внутренний рынок:

Цели и виды деятельности Эмитента ограничены его специальной целью и предметом деятельности, предусмотренной его Уставом, в связи, с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной п. 12 Устава Эмитента. Эмитент не вправе осуществлять и заниматься деятельностью, не предусмотренной Уставом (п. 13 Устава Эмитента).

В соответствии с п. 11 Устава Эмитента исключительными целями и предметом деятельности Эмитента является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Эмитента.

Согласно п. 12 Устава Эмитента, Эмитент вправе осуществлять следующие виды деятельности:

1) Финансовое, денежное посредничество;

2) Эмиссионная деятельность;

3) Предоставление займов, ссуд;

4) Капиталовложения в ценные бумаги, недвижимость;

5) Инвестиционная деятельность;

6) Посреднические услуги.

Ключевым риском для Эмитента является кредитный риск. Расходы Эмитента будут формироваться преимущественно за счет выплаты купонного дохода по Облигациям, доходы – за счет процентов по выдаваемым займам. При этом Эмитент планирует предоставлять займы на срок обращения Облигаций, с тем, чтобы избежать разрыва по срокам привлеченных и размещенных средств. Таким образом, уровень кредитного риска Эмитента совпадает с уровнем кредитного риска Группы КТЖ, информация о которой содержится в Приложении № 3 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

В деятельности Эмитента также присутствует процентный риск. Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выданным займам – на основании договоров с заемщиками. Увеличение процентных ставок на рынке ценных бумаг может привести к появлению убытков в случае, если заемщики Эмитента не согласятся на аналогичное повышение процентных ставок. Данный риск планируется снизить за счет включения в договоры займа положений, исключающих появление у Эмитента отрицательного чистого процентного дохода.

На внешнем рынке:

Эмитент планирует выдавать займы юридическим лицам, зарегистрированным на территории Республики Казахстан. Органы исполнительной и законодательной власти и денежно-кредитного регулирования Российской Федерации и Республика Казахстан являются суверенными и принимают решения независимо друг от друга. Евразийская экономическая комиссия в настоящее время не может в полной мере гарантировать свободное движение капитала на территории ЕАЭС.

По отношению к юридическим лицам, зарегистрированным на территории Республики Казахстан, российский рубль является иностранной валютой, а займы, выданные Эмитентом, - внешним долгом. В случае резкого ухудшения экономической ситуации Республика Казахстан

может ввести ограничения на движение капитала, в том числе мораторий на выплаты по внешним долгам. Это может привести к возникновению убытков, а также к невозможности для Эмитента произвести погашение Облигаций в установленный эмиссионными документами срок. В случае реализации данного риска Эмитент планирует использовать все возможности, предусмотренные российским и казахстанским законодательством, а также международным правом для защиты своих инвестиций в Республику Казахстан.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок

Эмитент закупает товары и услуги сторонних организаций преимущественно на основе долгосрочных договоров, в которых определены фиксированные размеры вознаграждения таких организаций. Расходы Эмитента на оплату услуг сторонних организаций будут возмещены за счет средств, полученных от размещения Облигаций, а также за счет доходов от предоставления займов. Увеличение цен на товары и услуги сторонних организаций, по мнению Эмитента, не окажет существенного влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Облигациям.

Внешний рынок

Отсутствуют, так как Эмитент планирует закупать услуги исключительно на территории Российской Федерации

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Внутренний и внешний рынок:

В отношении Эмитента данная информация не указывается, так как Эмитент не осуществляет реализацию продукции и услуг.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность Эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

<u>Страновые риски</u>

Российская Федерация

Экономические риски

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг, по мнению Эмитента, мировая конъюнктура остается благоприятной. В феврале 2017 года динамика курса рубля была позитивной. Стоимость бивалютной корзины к рублю снизилась на 4.3%, составив на конец месяца 59.4 руб. за корзину, несмотря на ежедневные операции Минфина России по покупке валюты, начиная с 7 февраля 2017 года.

Продолжается снижение активов банковского сектора, сопровождаемое, в целом улучшением их структуры. В декабре 2016 г. кредитная активность ухудшилась по сравнению с ноябрем. Вместе с тем, качество кредитного портфеля улучшается – просроченная задолженность как по кредитам в рублях, так и по кредитам в валюте продолжает снижаться. Депозиты населения показывают положительную динамику, депозиты юридических лиц - отрицательную. За декабрь 2016 года количество действующих кредитных организаций сократилось с 635 до 623, при этом кредитные организации продолжают показывать высокую прибыль.

По итогам января 2017 года индекс промышленного производства продемонстрировал значительный рост (+ 2,3% к январю 2016 года). На рост показателей промышленного производства в месячном выражении повлиял обнадеживающий рост производства в секторах добывающей промышленности (+ 3,3% к январю 2016 года), обрабатывающей промышленности (+ 2,0% к январю 2016 года) и в обеспечение электрической энергией, газом и паром (+ 0,8 % к январю 2016 года).

В январе 2017 года, по оценке специалистов Аналитического центра города Москвы, положительное сальдо счёта по текущим операциям возросло до 8-9 млрд. долл. (против 2-3 млрд долл. в декабре и 5 млрд долл. в январе 2016 г.). Основная причина повышения сальдо счёта текущих операций – рост стоимостного объёма экспорта товаров, обусловленный повышением мировых цен на энергоносители (в январе экспорт в 1.4 раза превысил показатель аналогичного периода прошлого года). Импорт товаров также демонстрирует тенденцию роста, но пока его динамика ниже, чем у экспорта (в январе объем импорта по отношению к аналогичному периоду прошлого года увеличился в 1.3 раза).

На нефтяном рынке ситуация также благоприятна – большую часть времени котировки нефти марки Brent колебались в диапазоне 55-57 долл./барр. Устойчивый позитивный фон на рынке связан с сообщениями о близком (86%) выполнении договоренности о сокращении добычи нефти странами-членами ОПЕК и не входящими в картель странами-экспортерами нефти, за которым следит специальный комитет.

За 2016 г. поступление доходов в федеральный бюджет сократилось, по сравнению с 2015 г., что было обусловлено падением нефтегазовых доходов из-за снижения цен на углеводородное сырье, прежде всего на нефть. Сокращение нефтегазовых доходов было частично скомпенсировано ростом ненефтегазовых доходов федерального бюджета, в частности – доходами от использования государственного имущества. Дефицит федерального бюджета в 2016 г. существенно увеличился за счёт роста расходов федерального бюджета и в меньшей степени за счёт сокращения общего объема доходов федерального бюджета. Согласно предварительной оценке Минфина России, доходы федерального бюджета за 2016 г., по сравнению с 2015 г., сократились на 199,7 млрд. руб., или на 1,5 %, из них нефтегазовые доходы – на 1 031,0 млрд. руб.

По оценке Минэкономразвития России, в 2016 г. произведенный ВВП составил 85 880,6 млрд. руб. Снижение ВВП замедлилось до 0.2 % г/г. В структуре ВВП по источникам доходов снизилась доля валовой прибыли и валовых смешанных доходов, на фоне увеличения удельного веса доли оплаты труда наемных работников и сокращения чистых налогов на производство и импорт. Со стороны расходов – динамику произведенного ВВП поддержали инвестиционный (3,3 % г/г) и внешний спрос (2,3 % г/г), в то время как потребительский показал отрицательную динамику (-3,8 % г/г).

Совет директоров Банка России 24 марта 2017 года принял решение снизить ключевую ставку до 9,75% годовых. Инфляция по итогам 2016 года составила 5,4 %, в среднем за год потребительские цены выросли на 7,1 % (в 2015 году – 12,9 % и 15,5 % соответственно). За январь-февраль 2017 года прирост потребительских цен составил 0,8%. Уровень ключевой ставки Банка превышает

текущий уровень годовой инфляции, что является признаком исключительно жёсткой денежно-кредитной политики. Специалисты Банка России считают, что снижение инфляции произошло в основном под влиянием временных факторов – укрепления курса рубля и хорошего урожая прошлого года.

Политические риски

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг, по мнению Эмитента, серьезные угрозы, обусловленные внутриполитической ситуацией, отсутствуют. Опрос, проведенный аналитическим центром «Левада-Центр» в феврале 2017 года, показал, что 84 % опрошенных россиян поддерживают деятельность Владимира Путина на посту Президента Российской Федерации. Согласно данным опроса фонда «Общественное мнение» электоральный рейтинг Владимира Путина по состоянию на 19 марта 2017 года составил 64 %.

<u>Региональные риски</u>

<u>Москва</u>

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве.

В январе 2017 г. после продолжительного роста (с мая по декабрь прошлого года) зафиксировано незначительное снижение промышленного производства - на 1,4% к январю 2016 года. Динамика строительных работ в г. Москве, на фоне общероссийского спада, остается положительной – темп роста объема строительных работ составил 102,2% (92,9% месяцем ранее, к аналогичному периоду прошлого года в сопоставимых ценах). В январе 2017 г. инфляция в Москве составила 100,8% к декабрю 2016 г., инфляция продолжает устойчиво снижаться (5,85% к январю 2016 г.), прирост потребительских цен составил 0,77% (к предыдущему месяцу), рост цен на продовольственные товары и услуги оказался выше (+0,93% и +0,78% соответственно). В 2016 году объем инвестиций в основной капитал по полному кругу организаций вырос в Москве на 0,7% (в сопоставимых ценах) и составил 1 703,1 млрд. рублей. Рынок труда стабилен, официальная безработица снижается (0,48% на 01.02.2017 г.). В январе тренд на восстановление розничного оборота продолжился (97,9% к январю 2016 г, 92,9% - месяцем ранее, сопоставимые цены), общая величина оборота розничной торговли составила 350,0 млрд. рублей, на долю организованной торговли приходится 90,3% суммарного розничного оборота.

Доходы бюджета города Москвы за январь 2017 года увеличились на 25,4% по сравнению с январем 2016 года и исполнены в объеме 97,0 млрд. рублей, в том числе за счет увеличения поступлений от налоговых доходов - на 22,7% (75,5 млрд. рублей), от неналоговых доходов - на 51,3% (13,8 млрд. рублей). Объем государственного долга на 1 марта 2017 года снизился на 56,4% к аналогичному периоду 2016 года и составил 61,9 млрд. руб.

Москва имеет статус экономического, административного и финансового центра страны, а также сильные экономические показатели (низкий уровень долга, профицит бюджета в 2016 году). При этом столичные города и мегаполисы более подвержены кризису из-за большей вовлеченности в глобальную экономику. В то же время экономика и социальная сфера таких городов быстрее восстанавливаются за счет большей гибкости и способности адаптироваться к новым условиям. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг высокий уровень надежности города подтверждается рейтингами международных агентств: «BBB-» со стабильным прогнозом от Fitch Ratings (25.11.2016); «Ba1» со стабильным прогнозом от Moody's Investors Service (20.02.2017); «BB+» с позитивным прогнозом от Standard & Poor's (21.03.2017).

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае возникновения существенной экономической или политической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможного негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на Эмитента.

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне сферы контроля Эмитента, предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент будет учитывать возможность реализации страновых и региональных рисков и планировать свою деятельность с целью минимизации их негативного воздействия.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и /или осуществляет основную деятельность, минимальны. Эмитент ведет свою деятельность в экономически и социально стабильном регионе вдали от возможных мест возникновения военных конфликтов. Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, т.к. этническая и социальная напряженность в регионе присутствия Эмитента невелика, регион удален от зон вооруженных конфликтов. Тем не менее, в случае наступления таких событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, минимальны.

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе Российской Федерации с развитой инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Климатические условия региона достаточно умеренны, и, по мнению Эмитента, риски, связанные с повышенной опасностью в результате возникновения стихийных бедствий, минимальны.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического и политического характера, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Эмитента. Эмитент как участник Группы КТЖ, обладает достаточным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные и среднесрочные негативные экономические изменения в стране. В

случае долгосрочных негативных тенденций в экономике, Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможного негативного воздействия ситуации на бизнес Эмитента.

2.5.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже финансовых рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Подверженность Эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выданным займам – на основании договоров с заемщиками. Увеличение процентных ставок на рынке ценных бумаг может привести к появлению убытков в случае, если заемщики Эмитента не согласятся на аналогичное повышение процентных ставок. Данный риск планируется снизить за счет включения в договоры займа положений, исключающих появление у Эмитента отрицательного чистого процентного дохода.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Подверженность финансового состояния Эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

Эмитент планирует выдать займ юридическому лицу, зарегистрированному на территории Республики Казахстан. Органы исполнительной и законодательной власти и денежно-кредитного регулирования Российской Федерации и Республика Казахстан являются суверенными и принимают решения независимо друг от друга. Евразийская экономическая комиссия в настоящее время не может в полной мере гарантировать свободное движение капитала на территории ЕАЭС.

По отношению к юридическим лицам, зарегистрированным на территории Республики Казахстан, российский рубль является иностранной валютой, а займы, выданные Эмитентом, - внешним долгом. В случае резкого ухудшения экономической ситуации Республика Казахстан может ввести ограничения на движение капитала, в том числе мораторий на выплаты по внешним долгам. Это может привести к возникновению убытков, а также к невозможности для Эмитента произвести погашение Облигаций в установленный эмиссионными документами срок. В случае реализации данного риска Эмитент планирует использовать все возможности, предусмотренные российским и казахстанским законодательством, а также международным правом для защиты своих инвестиций в Республику Казахстан.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента:

В случае реализации указанных рисков Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Возможное влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, непосредственно оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.

Эмитент расценивает данный риск как несущественный.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по размещенным ценным бумагам Эмитента - 25-30% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Эмитента.

Факторы риска	**Вероятность их возникновения**	**Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска**	**Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков**
Изменение (рост) ставки по Облигациям	Низкая	Чистая прибыль (убыток), кредиторская задолженность	Возможно появление непокрытого убытка в связи с недостаточностью средств для покрытия расходов Эмитента
Изменение валютных курсов	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Изменение валютных курсов не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств
Изменение (рост) значений показателей инфляции	Средняя	Выручка, чистая прибыль (убыток)	Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Внутренний рынок:

По мнению Эмитента, присутствуют риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента. Однако такие риски, по мнению Эмитента, незначительны.

Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, получает профессиональные консультации по вопросам интерпретации норм законодательства.

Российское законодательство, регулирование и правоприменение характеризуются следующими особенностями:

- ***быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;***

- ***непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства;***

- ***нехватка судейского состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.***

Перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления прав Эмитента, а также защищать себя в случае предъявления претензий третьими лицами.

Внешний рынок

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, т.е. подвержен, судебным и законодательным рискам, отличным от более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, в то время как на формирование правоприменительной практики требуется продолжительное время. Будущее направление развития Казахстана во многом зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

Для улучшения бизнес климата в Республике Казахстан создана некоммерческая организация Национальная палата предпринимателей РК «Атамекен». Палата предпринимателей защищает интересы бизнеса в органах государственной власти и местного самоуправления.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

<u>Внутренний рынок:</u>

Валютное законодательство Российской Федерации в последние годы подверглось существенной либерализации. В частности, с 2007 г. вступили в силу изменения и дополнения в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», отменившие практически все ограничения на совершение валютных операций между резидентами и нерезидентами,

существовавшие ранее. Эмитент допускает возможность введения дополнительных мер валютного регулирования и контроля

При этом специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как незначительные.

Внешний рынок:

В Республике Казахстан в настоящее время действует либеральный валютный режим, не содержащий ограничений на свободу перемещения капитала. Национальным Банком Республики Казахстан по согласованию с Правительством Республики Казахстан в течение ряда лет, начиная с 2002 года, реализовывалась политика поэтапной либерализации валютного режима. Основной целью валютной либерализации являлась полная отмена валютных ограничений на движение капитала и создание информативного статистического и аналитического мониторинга за валютными операциями как базы для принятия решений по экономической политике. Тем не менее, Эмитент допускает возможность введения при определенных условиях дополнительных мер валютного регулирования и контроля.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Законодательство Российской Федерации о налогах и сборах подвержено частым изменениям. Налоговый кодекс Российской Федерации и некоторые иные нормативно-правовые акты, регулирующие данную сферу общественных отношений, оперируют неясными формулировками, наличие которых позволяет Министерству финансов России, Федеральной налоговой службе России, территориальным налоговым инспекциям, судам высказывать и применять различные позиции в отношении тех или иных вопросов налогообложения, зачастую не предусмотренные напрямую Налоговым кодексом Российской Федерации.

Законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.

Несмотря на то, что Российская Федерация не является страной прецедентного права, правовые позиции, высказываемые высшими судебными инстанциями, фактически имеют существенное значение для применения налогового законодательства налоговыми инспекциями и судами. Соответствующие правовые позиции судов в некоторых случаях непоследовательны и противоречивы.

Российская Федерация имеет значительную сеть заключенных соглашений об избежании двойного налогообложения, содержание которых периодически подвергается изменениям.

Правительство Российской Федерации предпринимает шаги, направленные на совершенствование налогового законодательства и налоговой системы, в то же время это не означает, что в будущем в Российской Федерации не будут введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.

Эмитент не исключает увеличение налоговой нагрузки, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и общих подходов законодательных и правоприменительных органов к тем или иным вопросам налогообложения.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент является резидентом Российской Федерации и осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет импорт оборудования, товаров и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке, отсутствуют.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет экспорт продукции, товаров и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет лицензируемые виды деятельности. Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

Решения Конституционного Суда Российской Федерации, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации (в той части, в которой они продолжают действовать после объединения Высшего Арбитражного и Верховного Суда и после принятия новых актов Верховного суда по соответствующим вопросам) и Верховного Суда Российской Федерации имеют все большее значение для правильности разрешения споров. Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судебными инстанциями, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента.

Внутренний рынок:

Российская судебная практика так же, как и правовая система в целом проходят период становления, что сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами федеральных и местных органов власти. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для компании и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Эмитент может подвергаться различным мерам воздействия несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

<u>Внешний рынок:</u>

Отсутствуют, так как Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории России.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:

Эмитент планирует предоставлять займы ограниченному заранее определенному круг лиц. В связи с этим влияние репутационного риска на деятельность Эмитента является незначительным.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента

Правоспособность Эмитента ограничена Уставом и иной деятельности, предусмотренной уставом, Эмитент не ведет, при осуществлении своей деятельности Эмитент строго соответствует законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Эмитент привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности. При принятии стратегических решений Эмитент

оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту или связанные с осуществляемой Эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью:
Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:
На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах.
Одновременно Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной деятельности может стать участником разбирательств по спорам в различных сферах (налоговой, гражданской и других).
Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):
Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.
Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента:
На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе по долгам дочерних обществ (у Эмитента отсутствуют дочерние общества). Таким образом, данные риски у Эмитента отсутствуют.
Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:
Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Эмитента, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют, Эмитент с даты государственной регистрации в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг деятельности не осуществлял.
2.5.8. Банковские риски

Не применимо

Раздел III. Подробная информация об Эмитенте

3.1. История создания и развитие Эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента

Полное фирменное наименование Эмитента:

Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» - на русском языке.

Limited Liability Company «KTZ Finance»- на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Эмитента:

ООО «КТЖ Финанс» - на русском языке.

LLC «KTZ Finance» - на английском языке.

Дата введения указанных наименований: ***08.02.2017***

Фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица. Для различия данных юридических лиц Эмитент дублирует всегда полное и сокращенное фирменные наименования, а также использует свой ОГРН.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак:

В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***1177746116415***

Дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***08.02.2017 г.***

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.***

3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента

Срок деятельности Эмитента не ограничен.

Краткое описание истории создания и развития Эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 8 февраля 2017 года и обладает правоспособностью, ограниченной уставом Эмитента.

Иных событий с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не происходило.

Цели создания Эмитента: ***Целью и предметом деятельности Эмитента является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Эмитента.***

Миссия Эмитента: ***отсутствует.***

Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента: ***Иная информация о деятельности Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента отсутствует.***

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения Эмитента: ***Российская Федерация, г. Москва.***

Адрес Эмитента, указанный в Едином государственном реестре юридических лиц: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А.***

Адрес для направления Эмитенту почтовой корреспонденции: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.***

Номер телефона: ***+7(499)286-20-31***

Номер факса: ***+7(499)286-20-36***

Адрес электронной почты: ***kachalina@trewetch-group.ru***

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: ***http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36896, http://www.ktzfinance.ru.***

Специальное подразделение у Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами (участниками) и инвесторами Эмитента отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7704391000

3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента

У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

3.2.1. Основные виды экономической деятельности Эмитента

Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной: 66.12.3

Дополнительные коды ОКВЭД: 64.92; 64.99; 64.99.1; 66.12.2

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) Эмитента за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Вид хозяйственной деятельности Эмитента: ***эмиссионная деятельность.***

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент деятельность не осуществлял.

Наименование показателя	**Отчетный период**
	28.02.2017 года
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	***0***
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) Эмитента, %	***0***

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) Эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

В связи с тем, что с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица не завершился ни один отчетный период, анализ изменения размера выручки по сравнению с предыдущими отчетными периодами не предоставляется.

Общая структура себестоимости Эмитента:

Наименование показателя	**На 28.02.2017 года***
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	76,80
Проценты по кредитам, %	0
Арендная плата, %	0
Отчисления на социальные нужды, %	23,2
Амортизация основных средств, %	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0

Прочие затраты:	0
- амортизация по нематериальным активам, %	0
- вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0
- обязательные страховые платежи, %	0
- представительские расходы, %	0
- иное, %	0
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	-**

В таблице «Общая структура себестоимости эмитента по указанным статьям в процентах от общей себестоимости» за отчетный период указаны доли показателей от Прочих расходов (строка 2350 Отчета о финансовых результатах за 08.02.2017-28.02.2017)
*****Показатель не рассчитывается в связи с нулевым значением себестоимости.***

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Эмитентом на рынке его основной деятельности: ***Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг) отсутствуют.***

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

Бухгалтерская отчетность Эмитента сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 № 34н, а также иными нормативными актами, входящими в систему регулирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности организаций в Российской Федерации.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Поставщики Эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров, за последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

Изменение более чем на 10 процентов цен на основные материалы и товары за последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бума не было, Эмитент не использует в своей деятельности материалы и товары.

Доля импорта в поставках Эмитенту за указанные периоды: импортные поставки отсутствуют. В этой связи отсутствуют прогнозы Эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента

Основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность: ***Эмитент до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не осуществлял основную хозяйственную деятельность, в связи с чем информация не приводится.***

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния: ***Эмитент до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не осуществлял основную хозяйственную деятельность, в связи с чем информация не приводится.***

Эмитент не осуществляет деятельность по реализации продукции, работ, услуг.

3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

У Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

- ***банковских операций;***
- ***страховой деятельности;***
- ***деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;***
- ***деятельности акционерного инвестиционного фонда;***
- ***видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.***

Эмитент не имеет разрешений (лицензий), специальных допусков, поскольку не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии) либо требует получение специальных допусков.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий Эмитентов эмиссионных ценных бумаг

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные сведения об Эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней. У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, в том числе основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения об Эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности Эмитента

Дается краткое описание планов Эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов: ***Эмитент планирует осуществлять основную деятельность, предусмотренную Уставом. Настоящий выпуск Облигаций является для Эмитента дебютным, в дальнейшем Эмитент планирует продолжать основную деятельность, определенную Уставом. Источники будущих доходов будут связаны с осуществлением основной деятельности Эмитента.***

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства: ***отсутствуют.***

Планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: ***Эмитент не планирует разрабатывать новые виды продукции, модернизировать и реконструировать основные средства. У Эмитента отсутствуют основные средства.***

3.4. Участие Эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Эмитент не принимает участия в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

Однако Эмитент входит в Группу КТЖ, которая не имеет юридической регистрации, и не является промышленной, банковской финансовой группой, холдингом, концерном, ассоциацией с точки зрения российского законодательства.

Компании, входящие в Группу КТЖ, объединены по принципу владения и управления активами.

Результаты финансовой деятельности Эмитента зависят от результатов деятельности Группы КТЖ, так как привлекаемое финансирование предоставляется компаниям Группы КТЖ.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента

Эмитент не имеет дочерних и (или) зависимых обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Эмитента

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет. При этом значения показателей приводятся на дату окончания соответствующего завершенного отчетного года, а группировка объектов основных средств производится по данным бухгалтерского учета:

Информация не приводится, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг первый завершенный отчетный год для Эмитента не наступил, у Эмитента отсутствуют основные средства.

Переоценка балансовой стоимости основных средств Эмитента с даты его государственной регистрации в качестве юридического лица не проводилась, у Эмитента отсутствуют основные средства.

Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: ***в соответствии с Учетной политикой Эмитента начисление амортизации предусмотрено линейным способом.***

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершенных отчетных лет: ***Переоценка основных средств не производилась, у Эмитента отсутствуют основные средства.***

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств по усмотрению Эмитента:

Такие планы отсутствуют.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента:

Обременения основных средств Эмитента отсутствуют, Эмитент не владеет основными средствами

3.7. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. В этой связи информация о показателях, указываемых в настоящем пункте и рассчитанных в соответствии с рекомендуемой методикой, содержащейся в Положении о раскрытии информации, приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

Наименование показателя	**Рекомендуемая методика расчета**	**28.02.2017**
Норма чистой прибыли %	(Чистая прибыль / Выручка от продаж) х 100	-*
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	Выручка от продаж / Балансовая стоимость активов	0
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль / Балансовая стоимость активов) х 100	0
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль / Капитал и резервы) х 100	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	868
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату / Балансовая стоимость активов) х 100	8,68

**** показатель не рассчитывается, т.к. выручка имеет нулевое значение.***

Экономический анализ прибыльности/убыточности Эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным провести экономический анализ, так как в силу отсутствия соответствующих показателей в предыдущие отчетные периоды невозможно определить динамику их изменения. В этой связи указываются показатели, существующие на момент утверждения Проспекта ценных бумаг.

Показатель «Сумма непокрытого убытка на отчетную дату» показывает объем убытка Эмитента. На 28.02.2017 года - дату составления включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчётности Эмитента - у Эмитента есть непокрытый убыток в размере 868 рублей.

Показатель «Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов» характеризует долю непокрытого убытка от общей балансовой стоимости Эмитента. На 28.02.2017 года - дату составления включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчётности Эмитента - доля непокрытого убытка составляет 8,68%.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления Эмитента, привели к убыткам/прибыли Эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

В связи с тем, что с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена промежуточной бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента. Убытки Эмитента вызваны тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 и по состоянию на дату составления включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента не совершал финансово-хозяйственной деятельности, приносящей доход, а также тем, что Эмитент начислил заработную плату Генеральному директору в соответствии с заключенным договором.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность Эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. В этой связи информация о показателях, указываемых в настоящем пункте и рассчитанных в соответствии с рекомендуемой методикой, содержащейся в Положении о раскрытии информации, приводится по данным проаудированной включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной по состоянию на 28.02.2017 года.

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	**28.02.2017**
Чистый оборотный капитал, руб.	Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность - Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	8 915
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	9,22
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - Запасы - Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	9,22

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности Эмитента, достаточности собственного капитала Эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в отчетном периоде:

Оборотный капитал показывает, какая доля оборотных активов финансируется за счет собственного оборотного капитала компании. Величина чистого оборотного капитала характеризует степень ликвидности предприятия и является одним из показателей финансовой устойчивости, что придает данному показателю особую важность.

На 28.02.2017 года как дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента анализируемый показатель составил значение 8 915 руб.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств.

На 28.02.2017 года как дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента анализируемый показатель достиг значения 9,22.

Коэффициент быстрой ликвидности - один из важных финансовых коэффициентов, который показывает, какая часть краткосрочных обязательств компании может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия.

На 28.02.2017 года как дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента анализируемый показатель достиг значения 9,22.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. Информация, приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г.

Наименование показателя	**Отчетная дата**
	28.02.2017

Размер уставного капитала Эмитента, руб.	10 000
Соответствие размера уставного капитала Эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам Эмитента (соответствие – да, несоответствие – нет)	Да
Общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), руб.	0
Процент таких акций от размещенных акций (уставного капитала) Эмитента	0
Размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента, руб.	0
Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций общества за счет продажи акций по цене, превышающей номинальную стоимость, руб.	0
Размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента, руб.	- ***868***
Общая сумма капитала Эмитента, руб.	9 132

Структура и размер оборотных средств Эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. Информация, приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г.

Оборотные активы, руб.	**Код строки баланса**	**28.02.2017**
Запасы	1210	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0
Дебиторская задолженность	1230	10 000
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов	1240	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	0
Прочие оборотные активы	1260	0
Итого	1200	10 000

Источники финансирования оборотных средств Эмитента**:** ***основным источником финансирования оборотных Эмитента средств являются привлекаемые финансовые ресурсы в виде долгосрочных кредитов и займов, а также кредиторская задолженность.***

Политика Эмитента по финансированию оборотных средств:

Эмитент в дальнейшем будет выстраивать свою финансовую политику в части формирования оборотных средств исходя из критериев достаточности средств для осуществления основной деятельности, оптимальной цены привлечения заемных средств на необходимые сроки, рациональности и осмотрительности их использования в своей деятельности. Эмитент не предполагает существенных изменений в сложившейся политике формирования оборотных средств.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь существенные изменения в политике финансирования оборотных средств, практически отсутствуют. Возможное снижение эффективности использования заемных средств может быть вызвано следующими факторами:

- изменение процентных ставок на заемные финансовые ресурсы на рынке публичных заимствований;

- ухудшение инвестиционного климата в Российской Федерации.

– ***Вероятность появления вышеуказанных факторов оценивается как низкая.***

4.3.2. Финансовые вложения Эмитента

Перечень финансовых вложений Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. Информация, приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г.

У Эмитента отсутствуют финансовые вложения на дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

4.3.3. Нематериальные активы Эмитента

Информация об их составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершенных отчетных лет или за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за соответствующий период:

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

На дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Взнос нематериальных активов в уставный капитал Эмитента и поступления нематериальных активов в безвозмездном порядке не производились.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми представлена информацию о нематериальных активах Эмитента: ***Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утв. Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н.***

4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике Эмитента в области научно-технического развития за пять последних завершенных отчетных лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента за каждый из отчетных периодов.

В связи с тем, что с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Эмитент не осуществлял деятельность в области научно-технического развития и не производил затрат на осуществление научно-технической деятельности, политика отсутствуют

Сведения о создании и получении Эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на

полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для Эмитента объектах интеллектуальной собственности.

Правовая охрана основных объектов интеллектуальной собственности отсутствует по вышеизложенной причине.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков.

Факторы риска отсутствуют. Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный год. В этой связи анализ тенденций развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет привести невозможно.

В соответствии со ст. 11 Устава Эмитента:

«Целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Общества».

В соответствии со ст. 12 и 13 Устава Эмитента:

«12. Общество вправе осуществлять следующие виды деятельности:

1) Финансовое, денежное посредничество;

2) Эмиссионная деятельность;

3) Предоставление займов, ссуд;

4) Капиталовложения в ценные бумаги, недвижимость;

5) Инвестиционная деятельность;

6) Посреднические услуги»

13. Общество не вправе осуществлять и заниматься деятельностью, не предусмотренной Уставом».

Средства, полученные в результате размещения Облигаций, будут использоваться для целей, указанных во Введении и пункте 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Основными факторами, влияющими на состояние отрасли, являются:

- общее состояние экономики Российской Федерации и Республики Казахстан;

- общее состояние российского фондового рынка;

- влияние длительных циклов, в рамках которых функционируют мировые финансовые рынки;

- изменение цен на нефть;

- влияние рынков-лидеров и взаимозависимость формирующихся рынков капитала;

- конкуренция национальных рынков и уход торговой активности на западные фондовые рынки;

- влияние экономических санкций, вводимых США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Эмитента, результаты).

Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не начал осуществлять основную деятельность. В этой связи информация не приводится.

Мнения каждого из органов управления Эмитента относительно представленной информации и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность Эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент деятельность не осуществлял, ценные бумаги не размещал . Основными факторами, позволяющими Эмитенту осуществить успешный выпуск Облигаций, являются общие тенденции развития российского фондового рынка, состояние российской экономики.

В деятельности Эмитента присутствует процентный риск. Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выданным займам – на основании договоров с заемщиками. Увеличение процентных ставок на рынке ценных бумаг может привести к появлению убытков в случае, если заемщики Эмитента не согласятся на аналогичное повышение процентных ставок. Данный риск планируется снизить за счет включения в договоры займа положений, исключающих появление у Эмитента отрицательного чистого процентного дохода.

В соответствии со ст. 11 Устава Эмитента:

«Целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Общества».

В соответствии со ст. 12 и 13 Устава Эмитента:

«12. Общество вправе осуществлять следующие виды деятельности:

1) Финансовое, денежное посредничество;

2) Эмиссионная деятельность;

3) Предоставление займов, ссуд;

4) Капиталовложения в ценные бумаги, недвижимость;

5) Инвестиционная деятельность;

6) Посреднические услуги»

13. Общество не вправе осуществлять и заниматься деятельностью, не предусмотренной Уставом».

Средства, полученные в результате размещения Облигаций, будут использоваться для целей, указанных во Введении и пункте 2.4 Проспекта ценных бумаг.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе Проспекта ценных бумаг факторы и условия будут действовать в долгосрочной перспективе.

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Функции единоличного исполнительного органа Эмитента по решению внеочередного Общего собрания участников Эмитента переданы коммерческой организации (управляющая организация). Для размещения Облигаций Эмитентом привлечены организаторы, а также андеррайтеры. Данные организации обладают высокой профессиональной репутацией. Эмитент предполагает, что привлечение указанных организаций обеспечит своевременное осуществление действий по экономически эффективному размещению Облигаций.

Эмитент предполагает осуществлять подробное изучение рыночной конъюнктуры с целью определения даты начала размещения Облигаций и определения оптимальной процентной ставки про Облигациям.

Способы, применяемые Эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента:

Эмитент предполагает осуществлять подробное изучение рыночной конъюнктуры с целью определения даты начала размещения Облигаций и определения оптимальной процентной ставки по Облигациям.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению

с результатами, полученными за последний завершенный отчетный период до даты подписания отчета, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Краткий срок существования Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут негативно повлиять на результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Краткий срок существования Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

4.7. Конкуренты Эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые конкуренты.

Перечень факторов конкурентоспособности Эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Учитывая характер и специфику деятельности Эмитента и отсутствие прямых конкурентов, факторы конкурентоспособности Эмитента не приводятся.

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента органами управления Эмитента являются:

- ***Общее собрание участников Общества;***
- ***Единоличный исполнительный орган.***

Компетенция Общего собрания участников.

В соответствии с п. 71 Устава Эмитента к исключительной компетенцию Общего собрания участников входит решение следующих вопросов:

1) ***определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;***
2) ***утверждение устава Общества, внесение в него изменений или утверждение устава Общества в новой редакции, изменение размера уставного капитала Общества, наименования Общества, места нахождения Общества;***
3) ***образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации (Управляющей организации), утверждение такой управляющей организации и условий договора с ней;***
4) ***избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) Общества;***
5) ***утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;***
6) ***принятие решения о распределении чистой прибыли общества между участниками Общества;***
7) ***утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);***
8) ***принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;***
9) ***назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;***
10) ***принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;***
11) ***назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;***
12) ***решение иных вопросов, отнесенных законодательством Российской Федерации к исключительной компетенции Общего собрания.»***

Компетенция Единоличного исполнительного органа в соответствии с пунктом 89 Устава Эмитента (функции Единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации):

1) ***без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;***
2) ***выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;***

3) ***издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;***
4) ***утверждает правила внутреннего распорядка;***
5) ***утверждает штатное расписание;***
6) ***осуществляет оперативное руководство Обществом;***
7) ***распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Уставом Общества, включая распоряжение денежными средствами Общества;***
8) ***представляет на утверждение Общего собрания участников Общества годовой бухгалтерский баланс и годовой отчет;***
9) ***совершает иные полномочия Общества, не противоречащие настоящему Уставу и действующему законодательству Российской Федерации.***

В соответствии с п. 91 Устава Эмитента по решению Общего собрания участников Общество вправе передать по договору полномочия своего исполнительного единоличного органа управляющей организации. При передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации все положения настоящего Устава в отношении Генерального директора полностью применимы к управляющей организации. Срок действия договора, заключаемого с управляющей организацией, определяется решением Общего собрания участников Общества.

Кодекс корпоративного управления Эмитента либо иной аналогичный документ на дату утверждения Проспекта ценных бумаг ***отсутствует.***

Внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов управления: ***отсутствуют.***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента: ***http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36896***

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента органами его управления являются Общее собрание участников, Единоличный исполнительный орган.

Функции Единоличного исполнительного органа переданы Управляющей организации.

Сведения о Единоличном исполнительном органе (Управляющая организация) Эмитента:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Управление»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ТКС-Управление»***

Основание передачи полномочий: ***Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 29 марта 2017 года.***

Место нахождения: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, переулок Большой Саввинский, дом 10, строение 2А***

ИНН: ***7703697243***

ОГРН: ***1097746168850***

Телефон: ***+7 (499) 286 – 20 -31***

Факс: ***+7 (499) 286 – 20 -36***

Адрес электронной почты: ***kachalina@trewetch-group.ru***

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

Указанная лицензия отсутствует.

В соответствии с Уставом ООО «ТКС-Управление» органами его управления являются Общее собрание участников, единоличный исполнительный орган (генеральный директор).

Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей компании (Генеральный директор):

ФИО: ***Качалина Татьяна Валентиновна***

Год рождения: ***1968***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		***Наименование организации***	***Должность***
с	***по***		
17.03.2009	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»***	***Председатель Фонда***
17.03.2009	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»***	***Председатель Фонда***
12.08.2009	***По настоящее время***	***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет»***	***Генеральный директор***
02.11.2009	***01.10.2015***	***Общество с ограниченной ответственностью «Ласета Партнерс»***	***Заместитель Генерального директора***
30.11.2009	***По настоящее время***	***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»***	***Генеральный директор***
31.12.2009	***02.07.2015***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования***	***Председатель Попечительского***

		Владелец I	***совета***
08.07.2011	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II***	***Председатель Фонда***
10.08.2011	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»***	***Председатель Фонда***
10.08.2011	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»***	***Председатель Фонда***
29.10.2013	***По настоящее время***	***Штихтинг Союз 1***	***Директор***
27.02.2014	***14.01.2016***	***Штихтинг ТатФонд 1***	***Директор***
23.06. 2014	***По настоящее время***	***Штихтинг АИЖК I***	***Директор***
23.06.2014	***По настоящее время***	***Штихтинг АИЖК II***	***Директор***
02.09.2014	***01.06.2016***	***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис -Учет»***	***Генеральный директор***
11.09.2014	***По настоящее время***	***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис -Управление»***	***Генеральный директор***
18.03.2015	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «СПБ 1»***	***Председатель Фонда***
19.03.2015	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «СПБ 2»***	***Председатель Фонда***
20.07.2015	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «ТФБ 1»***	***Председатель Фонда***
13.11.2015	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1***	***Председатель Фонда***

30.08.2016	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов «Секьюритизационные решения 1»***	***Председатель Фонда***
12.09.2016	***По настоящее время***	***Фонд содействия развитию инфраструктурных проектов***	***Председатель Фонда***

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***0%***

Доля принадлежащих обыкновенных акций Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом.***

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах Эмитента***: отсутствует.***

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствует.***

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствует.***

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: ***родственные связи отсутствуют.***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекалась.***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления указанных коммерческих организаций не занимала.***

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления Эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Уставом Эмитента не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа и Совета директоров Общества.

Функции единоличного исполнительного органа Эмитента переданы по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 29 марта 2017 года Управляющей организации. До передачи полномочий единоличного исполнительного органа Управляющей организации единоличным исполнительным органом Эмитента являлся Генеральный директор, функции которого осуществляло физическое лицо. В соответствии с Положением о раскрытии информация о физическом лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа управления Эмитента, не указывается.

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Ниже приводится информация о выплате вознаграждении в соответствии со включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

<u>Управляющая организация:</u>

Наименование показателя	***28.02.2017***
Вознаграждение за участие в работе органа управления	***0***
Заработная плата	***0***
Премии	***0***
Комиссионные	***0***
Компенсации расходов	***0***
Иные виды вознаграждений	***0***
ИТОГО	***0***

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

В соответствии с договором между Эмитентом и его Управляющей компанией в 2017 финансовом году предполагается выплата вознаграждения в размере 12 500 долларов США в рублевом эквиваленте не включая НДС.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами Эмитента:

В соответствии с п. 92 Устава Эмитента в Обществе может быть предусмотрено образование ревизионной комиссии (избрание ревизора) общества.

В соответствии с п. 93 Устав Эмитента Ревизионная комиссия (ревизор) Общества вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности Общества. По требованию ревизионной комиссии

(ревизора) Общества генеральный директор, а также работники Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.
В соответствии с п. 94 Устава Эмитента Ревизионная комиссия (ревизор) Общества в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения общим собранием участников Общества. Общее собрание участников Общества не вправе утверждать годовые отчеты и бухгалтерские балансы Общества при отсутствии заключений ревизионной комиссии (ревизора) Общества.
В соответствии с п. 95 Устава Эмитента порядок работы ревизионной комиссии (ревизора) Общества определяется внутренними документами Общества.
На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Ревизионная комиссия (ревизор) не образована (не избран).
Указываются сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента (внутреннего аудита), в том числе:
Информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, его функциях, персональном и количественном составе: ***Совет директоров Уставом Эмитента не предусмотрен.***
Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), его задачах и функциях: ***Отдельное структурное подразделение (подразделения) Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иное, отличное от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющее внутренний контроль не создано.***
Информация о наличии у Эмитента отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита, его задачах и функциях:
Такое структурное подразделение отсутствует.
Указываются сведения о политике Эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:
На дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная политика и указанный документ отсутствуют.
Корпоративная система управления рисками Эмитента осуществляется в соответствии с Рекомендациями по организации системы управления рисками в дочерних организациях АО «НК «КТЖ», согласно которой внедрение и совершенствование системы корпоративного управления рисками должно осуществляться в соответствии с моделью COSO «Корпоративное управление рисками – «Интегрированная модель» (2004).

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Ревизионная комиссия (ревизор) не образована (не избран). В этой связи информация не указывается.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Ревизионная комиссия (ревизор) не образована (не избран). В этой связи информация не указывается.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: ***такие соглашения отсутствуют.***

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента

Средняя численность работников (сотрудников) Эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер начисленной заработной платы и выплат социального характера за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	**28.02.2017**
Средняя численность работников, чел.	**1**
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	**833**
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	**0**

В случае если изменение численности сотрудников (работников) Эмитента за раскрываемый период является для Эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению Эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершенный финансовый год.

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники): ***По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг сотрудники у Эмитента отсутствуют. Функции единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации. Ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента осуществляет специализированная организация. В данной связи информация о ключевых сотрудниках Эмитента не приводится.***

В случае если сотрудниками (работниками) Эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство: ***профсоюзный орган отсутствует.***

5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента

Соглашения или обязательства Эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в его уставном капитале: ***такие соглашения и обязательства отсутствуют.***
Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) Эмитента опционов Эмитента: ***отсутствуют.***

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента

Общее количество участников Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2 (два).***

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) Эмитента

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента:

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «НК «ҚТЖ»***

ИНН: ***не присвоен.***

ОГРН: ***не применимо.***

Бизнес - идентификационный номер (БИН): ***020540003431***

Место нахождения: ***010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6.***

Размер доли участника Эмитента в уставном капитале Эмитента: ***99%***

Размер доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом.***

Лицо, контролирующее участника Эмитента:

Лица, контролирующие указанного участника Эмитента: ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан***

Полное фирменное наименование: ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан***

Сокращенное фирменное наименование: ***не применимо.***

Место нахождения: ***г.Астана, Дом правительства, проспект Мангилик Ел, дом 6***

ИНН: ***отсутствует***

ОГРН: ***отсутствует***

Вид контроля, под которым находится участник (акционер) Эмитента по отношению к контролирующему его лицу (прямой контроль, косвенный контроль): ***косвенный контроль***

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента): ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан владеет 100% акций акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», которое владеет 100% акций Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (участника Эмитента).***

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) Эмитента, такого контроля (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента): ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником Эмитента.***

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) Эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) Эмитента), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо):

Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (сокращенное фирменное наименование: не применимо, место нахождения: г. Астана , Дом правительства, проспект Мангилик Ел, дом 6; ОГРН: не применимо; ИНН: не применимо) владеет 100% уставного капитала акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук – Қазына» (сокращенное фирменное наименование: АО «Самрук-Казына», место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, Есильский район, улица Д.Кунаева, 8, блок «Б». ОГРН: не применимо, ИНН: не применимо, БИН 081140000436).

акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук – Қазына» (сокращенное фирменное наименование: АО «Самрук-Казына», место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, Есильский район, улица Д.Кунаева, 8, блок «Б»., ОГРН: не применимо, ИНН: не применимо, БИН 081140000436) владеет 100% уставного капитала Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (сокращенное фирменное наименование: АО «НК «ҚТЖ», место нарождения: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, ОГРН: не применимо, ИНН: не применимо, БИН 020540003431)

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (сокращенное фирменное наименование: АО «НК «ҚТЖ», место нарождения: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6., ОГРН: не применимо, ИНН: не применимо, 020540003431) владеет 99% долей в уставном капитале Эмитента.

Акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя: ***не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.***

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента и специальных правах:

размер доли уставного капитала Эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности; такая доля отсутствует.

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): ***такое право не предусмотрено, организационно-правовая форма Эмитента – общество с ограниченной ответственностью.***

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале Эмитента

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом Эмитента: ***сведения не приводятся, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.***

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: ***Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента.***

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента: ***Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, отсутствуют.***

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) Эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

1. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
Сокращенное фирменное наименование: АО «НК «ҚТЖ»
Место нахождения: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6..
ОГРН: неприменимо
ИНН: неприменимо
Бизнес-идентификационный номер (БИН): 020540003431
Доля акционера (участника) в уставном капитале эмитента: 99%
Доля принадлежащих акционеру (участнику) эмитента обыкновенных акций эмитента: 0%

2. Полное фирменное наименование: Акционерное общество «КТЖ – Грузовые перевозки»
Сокращенное фирменное наименование: АО «КТЖ – Грузовые перевозки»
Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10.
ОГРН: неприменимо
ИНН: неприменимо
Бизнес-идентификационный номер (БИН): 031040001799

Доля акционера (участника) в уставном капитале эмитента: 1%
Доля принадлежащих акционеру (участнику) эмитента обыкновенных акций эмитента: 0%

В связи с тем, что с даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный год, то Эмитент предоставляет информацию справочно на дату утверждения Проспекта ценных бумаг.

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица состав и размер участия участников Эмитента не изменялись.

6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, по итогам каждого завершенного отчетного года за пять последних завершенных отчетных лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершенный финансовый год.

Данные приводятся по состоянию на дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

Наименование показателя	***28.02.2017 г.***
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, штук/.руб.	***0/0***
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за	***0/0***

отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием акционеров Эмитента, штук/ руб.	
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) Эмитента, штук/тыс.руб.	***Совет директоров Уставом Эмитента не предусмотрен***
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления Эмитента, штук/ руб.	***0/0***

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной Эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг: ***не совершались.***

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) Эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации: ***не совершались.***

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в

отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершенный финансовый год.

Данные приводятся по состоянию на дату составления промежуточной отчетности.

Показатель	***На 28.02.2017 г.***
Дебиторская задолженность, руб.	***10 000***
Просроченная дебиторская задолженность, руб.	***0***

Структура дебиторской задолженности Эмитента за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. Информация, приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 28.02.2017г.

Вид дебиторской задолженности*	Значение показателя
	28.02.2017 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	***0***
в том числе просроченная, руб.	***0***
Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб.	***0***
в том числе просроченная, руб.	***0***
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	***10 000***
в том числе просроченная, руб.	***0***
Прочая дебиторская задолженность, руб.	***0***
в том числе просроченная, руб.	***0***
Общий размер дебиторской задолженности, руб.	***10 000***
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, руб.	***0***

**** На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг уставный капитал полностью оплачен.***

Дебиторы, величина задолженности каждого из которых составляет не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по состоянию на 28.02.2017 г. (дата составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности):

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «НК «ҚТЖ»***

Место нахождения: ***010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6.***

ИНН: ***неприменимо***

ОГРН: ***неприменимо***

Бизнес - идентификационный номер (БИН): ***020540003431***

Сумма дебиторской задолженности: ***9 900 (девять тысяч девятьсот) рублей***

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): ***0 (ноль) рублей***

В случае если дебитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, является аффилированным лицом, указывается на это обстоятельство: ***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» является аффилированным лицом Эмитента, т.к. соответствует условию «лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица»***

По каждому такому дебитору дополнительно указывается следующая информация:

доля участия Эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица - коммерческой организации, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Эмитенту: указанная доля отсутствует.

доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, а в случае, когда Эмитент является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: 99%.

для аффилированного лица, являющегося физическим лицом, - должность, которую такое лицо занимает в организации-Эмитенте, его дочерних и зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации: не применимо. Физические лица-дебиторы отсутствуют.

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г. В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2017 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. Годовая бухгалтерская отчетность за указанные в настоящем пункте периоды Эмитентом не составлялась.

В соответствии с абз. 3 п. 7.1 Приложения № 2 «Проспект ценных бумаг» к Положению о раскрытии информации в случае, если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, а в случае, если на дату утверждения проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

Учитывая вышеизложенное, в состав Проспекта ценных бумаг включена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 28.02.2017 г. для целей включения в настоящий Проспект ценных бумаг как вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, созданного 08.02.2017 года.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 28.02.2017 г. (Приложение № 1), включены:

Аудиторское заключение

- ***Бухгалтерский баланс на 28.02.2017 г.;***

- ***Отчёт о финансовых результатах за 08.02.2017 г. – 28.02.2017 г.;***

- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;***

б) при наличии у Эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность Эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом «а» настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность: ***Эмитент не составляет годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.***

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением: ***На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг завершённые отчетные периоды, в отношении которых истек срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, отсутствуют, такая отчетность не составлялась.***

В состав Проспекта ценных бумаг включена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 28.02.2017 г., которая является промежуточной в соответствии с частью 5 статьи 13 Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», согласно которому промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный период менее отчетного года.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (Приложение № 1), включены:

- ***Аудиторское заключение***

- ***Бухгалтерский баланс на 28.02.2017 г.;***

- ***Отчёт о финансовых результатах за 08.02.2017 г. – 28.02.2017 г.;***

- ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;***

б) при наличии у Эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность Эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг: ***Промежуточная финансовая отчетность, составленная в***

соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, Эмитентом не составлялась.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента

Состав консолидированной финансовой отчетности Эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный отчетный год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности: ***У Эмитента не было обязанности составлять консолидированную отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2014-2016 завершенные финансовые годы по причине отсутствия дочерних и (или) подконтрольных обществ, а также иных оснований для составления такой отчетности. Одновременно Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют завершенные отчетные периоды.***

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения: ***Согласно п.2 ст.4 Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» промежуточная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, Эмитентом не составляется по причине отсутствия дочерних и (или) подконтрольных обществ, а также иных оснований для составления такой отчетности. Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют завершенные отчетные периоды.***

в) промежуточная консолидированная финансовая отчетность за последний завершенный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность: ***Согласно п.2 ст.4 Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» промежуточная консолидированная финансовая отчетность за отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев текущего года, Эмитентом не составляется, поскольку учредительными документами Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют завершенные отчетные периоды.***

7.4. Сведения об учетной политике Эмитента

Учетная политика Эмитента на 2017 г., самостоятельно определенная Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная лицом, ответственным за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента, приведена в Приложениях № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

В случае если Эмитент осуществляет продажу продукции и товаров и/или выполняет работы, оказывает услуги за пределами Российской Федерации, указывается общая сумма доходов Эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в выручке от продаж, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

В случае если Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг), указывается на это обстоятельство.

Эмитент не осуществлял экспорт продукции, не выполнял работы и не оказывал услуги за пределами территории Российской Федерации.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества Эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершенного отчетного года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Такие изменения отсутствуют.

7.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента

Указываются сведения об участии Эмитента в судебных процессах, в течение трех последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг, участие в которых может существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Эмитент в судебных процессах не участвовал, сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: ***облигации на предъявителя***

Идентификационные признаки ценных бумаг, размещаемых ценных бумаг: ***облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, размещаемые путем открытой подписки.***

Серия: ***01***

8.2. Форма ценных бумаг: документарные

Документарные

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций настоящего выпуска.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованное хранение:

полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

сокращенное фирменное наименование: ***НКО АО НРД***

место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:

Номер: ***045-12042-000100***

дата выдачи: ***19.02.2009 г.***

срок действия: ***без ограничения срока действия***

орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД (далее – «НРД») в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Облигаций будет осуществляться его правопреемником в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами юридического лица, являющегося правопреемником НРД. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается НКО АО НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

Облигации выпускаются в документарной форме с оформлением на весь объем выпуска одного сертификата (далее – Сертификат), подлежащего обязательному централизованному хранению в НРД. Выдача отдельных Сертификатов на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

До даты начала размещения Облигаций Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» (далее – «Эмитент») передает Сертификат на хранение в НРД.

Образец Сертификата приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат и Решение о выпуске ценных бумаг. В случае расхождения между текстом Решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в Сертификате, владелец Облигаций имеет право требовать осуществления прав, закрепленных Облигацией, в объеме, удостоверенном Сертификатом. Эмитент несет ответственность за несовпадение данных, содержащихся в Сертификате Облигаций, с данными, содержащимися в Решении о выпуске ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях (в том числе иностранных организациях, осуществляющих учет и удостоверение прав на ценные бумаги), осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее именуемые – «Депозитарии»).

Права владельцев на Облигации выпуска удостоверяются Сертификатом и записями по счетам депо в НРД или Депозитариях.

Права на Облигации учитываются НРД и Депозитариями, действующими на основании соответствующих лицензий и договоров с владельцами Облигаций, в виде записей по счетам депо, открытым владельцами Облигаций в НРД и Депозитариях.

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и Депозитариях.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) Облигаций.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее также – «Закон о РЦБ»), (в случае утраты силы – нормативными актами Банка России, принятыми взамен), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами депозитария.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

1 000 (Одна тысяча) рублей.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых ценных бумаг выпуска: ***15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук.***

В случае, если выпуск ценных бумаг предполагается размещать траншами, указывается также количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) ценных бумаг в каждом транше, а также порядковые номера и (в случае присвоения) коды ценных бумаг каждого транша:

Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

В случае размещения ценных бумаг дополнительного выпуска указывается общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.

Сведения не указываются для данного выпуска. Данный выпуск не является дополнительным.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав:

- ***право на получение от Эмитента при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг;***
- ***право на получение процентного (купонного) дохода по окончании каждого купонного периода;***
- ***право требовать приобретения всех или части принадлежащих ему Облигаций в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг;***
- ***право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации;***
- ***право обратиться к Эмитенту с требованием досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций, в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации;***
- ***право получения причитающихся денежных средств в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации, в случае ликвидации Эмитента;***
- ***право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций в соответствии с законодательством несостоявшимся или недействительным;***
- ***иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Данный выпуск является выпуском Облигаций с обеспечением.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться с требованием об исполнении обязательств по Облигациям к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска, в соответствии с условиями предоставления обеспечения в форме поручительства, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями обеспечения.

Лицо, предоставившее обеспечение, и Эмитент несут перед владельцами Облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям.

С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям и порядок действия владельцев Облигаций и/или уполномоченных ими лиц в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям содержатся в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг.

Во избежание возражений, владельцы Облигаций, приобретая Облигации, соглашаются, что во всех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг предусмотрено, что общее собрание владельцев Облигаций рассматривает и (или) принимает решение по вопросу о предоставлении представителю владельцев Облигаций того или иного права, такое собрание обладает компетенцией на рассмотрение данного вопроса в соответствии с подп. 8 п. 12 ст. 29.1 Закона о РЦБ и подп. 8 п. 1 ст. 29.7 Закона о РЦБ.

В соответствии с пунктом 2 статьи 29.7 Закона о РЦБ общее собрание владельцев Облигаций не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции Законом о РЦБ.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

В соответствии с пунктом 15 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций не вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о РЦБ отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, если иное не предусмотрено Законом о РЦБ, условиями выпуска Облигаций или решением общего собрания владельцев Облигаций.

В соответствии с пунктом 16 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Ценные бумаги не предназначены для квалифицированных инвесторов.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг:

Открытая подписка.

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту ценных бумаг в порядке, установленном Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30.12.2014 года № 454-П (далее – «Положение о раскрытии информации»).

Эмитент публикует сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации в порядке, указанном в п.11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее - «Дата начала размещения», «Дата начала размещения Облигаций») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента, а если полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы по договору коммерческой организации - Управляющей организации Эмитента (далее – «Управляющая организация Эмитента») и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг:

- ***в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством, которое в установленном порядке уполномочено на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах (далее – «Лента новостей») – не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения.***
- ***на странице в сети Интернет, предоставляемой распространителем информации на рынке ценных бумаг по адресу http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36896 (далее по тексту – «страница в сети Интернет») – не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения;***

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Об определенной Дате начала размещения Эмитент уведомляет НРД, Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Биржа») и Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE») не позднее следующего дня с даты принятия такого решения и не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организацией Эмитента), может быть изменена решением

единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному Положением о раскрытии информации, в порядке указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Эмитент уведомляет НРД, Биржу и KASE не позднее следующего дня с даты принятия такого решения и не позднее одного дня до наступления такой даты.

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций (далее по тексту - «Дата окончания размещения») является более ранняя из следующих дат:

- ***дата размещения последней Облигации, или***
- ***3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения.***

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

В случае, если выпуск облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно указываются сроки размещения облигаций каждого транша или порядок их определения.

Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Облигации размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов, организуемых Биржей.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 16.03.1992

Регистрационный номер: 1027739387411

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-001

Дата выдачи:29.08.2013 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: ФСФР России

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением организаций, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций (далее – «Организаторы»).

В качестве Организатора 1 Эмитент привлекает:

Полное фирменное наименование:	***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ООО «Ренессанс Брокер»***
ОГРН:	***1027739121981***
ИНН:	***7709258228***
Место нахождения:	***Россия, 123112, Москва, Пресненская наб., 10, Башня на Набережной, блок "С"***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	***№177-06459-100000***
Дата выдачи лицензии:	***07.03.2003 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Основные функции Организатора 1:

- консультировать в отношении параметров, условий выпуска Облигаций на территории Российской Федерации;

- оказывать содействие в отношении раскрытия информации о выпуске Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

- по запросу Эмитента и за счет Эмитента организовать и провести презентации, встречи «один на один» и иные маркетинговые мероприятия для инвесторов – потенциальных приобретателей Облигаций;

- организовать прием и учет заявок от потенциальных инвесторов на приобретение Облигаций в порядке, установленном эмиссионными документами, и направление им ответов Эмитента в отношении таких заявок;

- по запросу Эмитента, оказать содействие в поиске юридических консультантов выпуска Облигаций и организовать с ними взаимодействие Эмитента;

- по запросу Эмитента организовать взаимодействие Эмитента с рейтинговым агентством;

- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по Договору.

У Организатора 1 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организатора 1 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора 1 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора 1 составит не более 0,30% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций.

В качестве Организатора 2 Эмитент привлекает:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «БК РЕГИОН»

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

Почтовый адрес: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

ИНН: 7708207809

ОГРН: 1027708015576

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 077-08969-100000

Дата выдачи лицензии: 28.02.2006

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции Организатора 2:

- осуществлять подготовку документации, необходимой для допуска выпуска Облигаций к размещению на Бирже и для принятия их на обслуживание в НРД;

- консультировать в отношении параметров, условий выпуска Облигаций на территории Российской Федерации;

- оказывать содействие в отношении раскрытия информации о выпуске Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

- по запросу Эмитента и за счет Эмитента организовать и провести презентации, встречи «один на один» и иные маркетинговые мероприятия для инвесторов – потенциальных приобретателей Облигаций;

- организовать прием и учет заявок от потенциальных инвесторов на приобретение Облигаций в порядке, установленном эмиссионными документами, и направление им ответов Эмитента в отношении таких заявок;

- по запросу Эмитента, оказать содействие в поиске юридических консультантов выпуска Облигаций и организовать с ними взаимодействие Эмитента;

- по запросу Эмитента организовать взаимодействие Эмитента с рейтинговым агентством;

- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по Договору.

У Организатора 2 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организатора 2 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора 2 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора 2, в т.ч. за услуги Андеррайтера 1 составит не более 0,30% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций.

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещения Облигаций (ранее и далее – Андеррайтер 1)

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «БК РЕГИОН»

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

Почтовый адрес: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2

ИНН: 7708207809

ОГРН: 1027708015576

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 077-08969-100000

Дата выдачи лицензии: 28.02.2006

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции Андеррайтера 1:

- сбор предварительных заявок от потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций;

- информирование Эмитента о результатах сбора предварительных заявок от потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций;

- удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций приобретателями Облигаций, при этом Андеррайтер 1 действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Соглашения, заключенного между Эмитентом и Андеррайтером 1, и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа (далее – «Правила Биржи»);

- информирование Эмитента о количестве фактически проданных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств в рублях Российской Федерации;

- перечисление денежных средств, полученных Андеррайтером 1 от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями Соглашения о брокерском обслуживании, заключенном между Эмитентом и Андеррайтером 1;

- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и Соглашением о брокерском обслуживании, заключенном между Эмитентом и Андеррайтером 1.

У Андеррайтера 1 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Андеррайтера 1 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера 1 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Андеррайтера 1, в т.ч. за услуги Организатора 2 составит не более 0,30% от общей номинальной стоимости размещенных Облигаций.

<u>Размещение Облигаций на Бирже:</u>

Размещение Облигаций будет осуществляться с использованием программно-технических средств, предназначенных для заключения сделок на фондовом рынке и рынке депозитов Биржи (далее - Система торгов Биржи), в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи путем заключения сделок на основании адресных заявок по фиксированной цене (доходности) (если иное не определено решением Биржи), выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера 1, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок (в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»).

Датой активации является Дата начала размещения Облигаций, в указанную дату осуществляется проверка обеспечения такой заявки в соответствии с Правилами клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Правила клиринга»), по итогам которой возможна регистрация сделок на основании таких заявок.

Порядком размещения не предусмотрено проведение процедуры контроля обеспечения и блокировка частичного обеспечения по заявкам на покупку с указанной Датой активации, до наступления Даты активации.

Облигации размещаются по цене размещения,

указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Информация о порядке размещения, о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок и о порядке их удовлетворения раскрывается Эмитентом в соответствии с пунктом 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Размещаемые Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Облигаций их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций.

Зачисление Облигаций на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Облигаций, осуществляется в порядке, установленном в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Местом заключения договора, направленного на отчуждение размещаемых Облигаций их первому владельцу, признается г. Москва.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых ценных бумаг на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) таких ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, но не посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

Размещение ценных бумаг предполагается осуществлять, в том числе за пределами Российской Федерации.

Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Эмитент не размещает акции, ценные бумаги, конвертируемые в акции, и опционы эмитента путем закрытой подписки.

<u>Размещение ценных бумаг за пределами Российской Федерации.</u>

Одновременно с размещением Облигаций на Бирже, размещение Облигаций будет проводиться путем проведения подписки в торговой системе KASE в соответствии с Правилами проведения подписки на ценные бумаги KASE с расчетами по сделкам через Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг».

Сведения о KASE:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"

Сокращенное фирменное наименование: АО "Казахстанская фондовая биржа"

Место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж.

Почтовый адрес: Республика Казахстан, 050000, Алматы, а/я 140

Дата государственной регистрации: 30.12.1993 г.

Регистрационный номер: не применимо. Бизнес-идентификационный номер: 931240000220

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Алатауская районная администрация г. Алматы.

Номер лицензии: Лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте № 5.3.3

Дата выдачи: 29 июня 2012 года

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: Национальный Банк Республики Казахстан

Номер лицензии: Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от № 4.2.3/1

Дата выдачи: 19 июля 2012 года

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: Национальный Банк Республики Казахстан

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения и размещению Облигаций на KASE, является Организатор 3.

Размещение Облигаций на KASE будет осуществляться с привлечением организации, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций

В качестве Организатора 3 Эмитент привлекает:

Полное фирменное наименование:	*Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка «Halyk Finance»*
Сокращенное фирменное наименование:	*АО «Halyk Finance»*
Бизнес-идентификационный номер	*БИН 041140004401*
Место нахождения:	*Республика Казахстан, A05A1B9, город Алматы, проспект Абая, дом 109 «В»*
Номер лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг:	*3.2.229/7*
Дата выдачи лицензии:	*04 ноября 2016 года*
Срок действия лицензии:	*без ограничения срока действия*
Орган, выдавший лицензию:	*Национальный Банк Республики Казахстан*

Основные функции Организатора 3:

- консультировать в отношении параметров, условий выпуска Облигаций на территории Республики Казахстан;

- осуществить подготовку документации, необходимой для допуска выпуска Облигаций к размещению через KASE;

- оказывать содействие в отношении раскрытия информации о выпуске Облигаций в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;

- по запросу Эмитента и за счет Эмитента организовать и провести презентации, встречи «один на один» и иные маркетинговые мероприятия для инвесторов – потенциальных приобретателей Облигаций на KASE;

- организовать прием и учет заявок от потенциальных инвесторов на приобретение Облигаций в порядке, установленном Правилами KASE , и направление им ответов Эмитента в отношении таких заявок на KASE;

- по запросу Эмитента, оказать содействие в поиске юридических консультантов выпуска Облигаций и организовать с ними взаимодействие Эмитента;

- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по Договору.

У Организатора 3 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организатора 3 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организатора 3 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Организатора 3, в т.ч. за услуги Андеррайтера 2 составит не более 1,1% от общей номинальной стоимости Облигаций, размещенных через KASE.

Размещение Облигаций на KASE будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг Республики Казахстан, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Облигаций на KASE (далее – «Андеррайтер 2»).

Полное фирменное наименование:	***Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка «Halyk Finance»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АО «Halyk Finance»***
Бизнес-идентификационный номер:	***БИН 041140004401***
Место нахождения:	***Республика Казахстан, A05A1B9, город Алматы, проспект Абая, дом 109 «В»***
Номер лицензии на осуществления деятельности на рынке ценных бумаг:	***3.2.229/7***
Дата выдачи лицензии:	***04 ноября 2016 года***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Национальный Банк Республики Казахстан***

Основные функции Андеррайтера 2:

1. ***Совершать сделки и операции с Облигациями Эмитента в соответствии с условиями Договора на Брокерское обслуживание и законодательством Республики Казахстан***
2. ***Осуществление ведения лицевого счета Эмитента в качестве номинального держателя***
3. ***Уведомление Эмитента обо всех обстоятельствах, связанных с процедурой первичного публичного размещения.***
4. ***Сбор заявок потенциальных инвесторов через KASE.***
5. ***Исполнение приказов/заказов в рамках заключенного Договора на Брокерское обслуживание***

6. ***Получение суммы от размещения Облигаций при первичном размещении методом подписки на KASE и зачисление на лицевой счет Эмитента в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».***

7. ***Предоставление Эмитенту отчетов в порядке, определяемом Договором на Брокерское обслуживание, об исполнении/неисполнении клиентских заказов/приказов;***

У Андеррайтера 2 отсутствует обязанность по приобретению размещаемых ценных бумаг, в том числе, не размещенных в срок ценных бумаг.

У Андеррайтера 2 отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера 2 отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения Андеррайтера 2, в т.ч. за услуги Организатора 3 составит не более 1,1% от общей номинальной стоимости Облигаций, размещенных через KASE.

<u>Размещение Облигаций на KASE:</u>

Размещение ценных бумаг будет осуществляться через торговую систему KASE методом подписки в соответствии с Правилами проведения подписки на ценные бумаги KASE с расчетами по сделкам через ЦД.

Облигации размещаются по цене размещения, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатели при приобретении Облигаций помимо цены размещения уплачивают также накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

Информация о порядке размещения, о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок и о порядке их удовлетворения раскрывается Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними правилами KASE.

Местом заключения договора, направленного на отчуждение размещаемых Облигаций их первому владельцу, признается г. Алматы.

<u>Общие условия размещения</u>

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи таких предварительных заявок:

Эмитент и (или) уполномоченные им лица не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций помимо цены размещения также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (далее – «НКД») на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

НКД = Nom * C * ((T - T0)/ 365)/ 100 %,

где

Nom - номинальная стоимость одной Облигации,

C - величина процентной ставки первого купона (в процентах годовых),

T – дата размещения Облигаций;

T0 - дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право:

Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения в отношении размещаемых Облигаций не предусмотрено.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

<u>При размещении Облигаций на Бирже:</u>

Срок оплаты:

Облигации настоящего выпуска размещаются при условии их полной оплаты.

Денежные расчеты при размещении Облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Форма оплаты:

При приобретении Облигаций настоящего выпуска на Бирже предусмотрена оплата денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Неденежная форма оплаты не предусмотрена.

Наличная форма расчетов не предусмотрена. Предусмотрена безналичная форма расчетов.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена.

Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами клиринговой организации. Денежные расчеты при размещении Облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на Бирже, зачисляются на счет Андеррайтера 1 в НРД.

Кредитная организация:

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»;***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***НКО АО НРД;***

место нахождения кредитной организации: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12;***

ИНН кредитной организации: ***7702165310;***

БИК кредитной организации: ***044525505;***

корреспондентский счет кредитной организации: ***30105810345250000505 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу.***

Банковские реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»***

Номер счета: ***30411810100010000736***

ИНН/КПП: ***7708207809/775001001***

Андеррайтер 1 переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный Соглашением о брокерском обслуживании, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером 1.

Форма безналичных расчетов: Расчеты осуществляются на условиях «поставка против платежа» в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

При размещении Облигаций на KASE:

Расчеты по заключенным сделкам на KASE осуществляются в соответствии с Правилами KASE проведение подписки на ценные бумаги, Операционным регламентом ЦД, Правилами осуществления депозитарной деятельности ЦД и Правилами осуществления отдельных видов банковских операций ЦД.

Срок оплаты:

Облигации настоящего выпуска размещаются при условии их полной оплаты.

Для осуществления расчетов до начала их осуществления покупатель Облигаций обеспечивает наличие денежных средств на своих банковских счетах в Акционерном обществе «Центральный депозитарий ценных бумаг» (ранее и далее – «ЦД»).

Форма оплаты:

При приобретении Облигаций настоящего выпуска на KASE предусмотрена оплата денежными средствами в национальной валюте Республики Казахстан – тенге, в безналичном порядке в соответствии с официальным курсом тенге к российскому рублю, устанавливаемым Национальным Банком Республики Казахстан на дату оплаты (совершения сделки).

Неденежная форма оплаты не предусмотрена.

Наличная форма расчетов не предусмотрена. Предусмотрена безналичная форма расчетов.

Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг:

Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Облигаций при их размещении осуществляются в соответствии с Правилами KASE проведения подписки на ценные бумаги, Операционным регламентом ЦД, Правилами осуществления депозитарной деятельности ЦД и Правилами осуществления отдельных видов банковских операций ЦД.

Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на KASE, зачисляются на счет Андеррайтера 2 в ЦД.

Кредитная организация:

полное фирменное наименование кредитной организации: ***Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»***

сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»***

место нахождения кредитной организации: ***Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28;***

ИНН кредитной организации: ***не применимо;***

БИК кредитной организации: ***HSBKKZKX;***

БИН: ***970740000154;***

корреспондентский счет кредитной организации: ***не применимо.***

Банковские реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг:

Владелец счета: Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка «Halyk Finance»

Тип и валюта счета: Текущий счет в тенге

ИИК: KZ73 7660 0002 8116 1901

Банк бенефициара: АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

БИК: CEDUKZKA

БИН: 041 140 004 401

КБе: 15

КНП: 610

Номер счета в назначении платежа: будет определен после приказа Эмитента об открытии счета и раскрыт в соответствии с внутренними правилами KASE

Андеррайтер 2 переводит средства, полученные от размещения Облигаций на KASE, на счет Эмитента в срок, установленный договором на оказание брокерских услуг, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером 2 .

Форма безналичных расчетов: Расчеты осуществляются в соответствии Операционным регламентом ЦД, Правилами осуществления депозитарной деятельности ЦД и Правилами осуществления отдельных видов банковских операций ЦД.

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который Эмитент должен представить в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация):

Погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения:

Возможность выбора владельцами облигаций формы их погашения не предусмотрена. Облигации имуществом не погашаются.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок (дата) погашения Облигаций или порядок его определения:

Облигации подлежат полному погашению в 1820-ый день с Даты начала размещения.

Порядок и условия погашения Облигаций:

Выплата при погашении Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Передача выплат при погашении Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) ***на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;***
2) ***на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.***

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

В случае если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по погашению Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по погашению Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения. В случае если доход по облигациям выплачивается

за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период. Облигации имеют 10 (Десять) купонных периодов. Длительность каждого из купонных периодов устанавливается равной 182 (Ста восьмидесяти двум) дням.

Размер процента (купона) на каждый купонный период устанавливается в процентах годовых от номинальной стоимости Облигаций с точностью до сотой доли процента.

Органом управления Эмитента, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям либо порядке его определения, является единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация Эмитента).

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

1. Купон: Процентная ставка по первому купону (С1) определяется уполномоченным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Информация о процентной ставке купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу, НРД и KASE о принятом решении о ставке купона на первый купонный период не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С1 * Nom * (Т1 - Т0) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom –номинальная стоимость одной Облигации; С1 - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых; Т0 - дата начала первого купонного периода Облигаций; Т1 - дата окончания первого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

2. Купон: процентная ставка по второму купону (С2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй)	Датой окончания купонного периода второго купона является 364-й (Триста шестьдесят	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С2 * Nom * (Т2 – Т1) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой

день с даты начала размещения Облигаций.	четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Облигации; Nom – номинальная стоимость одной Облигации; С2 - размер процентной ставки по второму купону, проценты годовых; Т1 - дата начала второго купонного периода Облигаций; Т2 - дата окончания второго купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (С3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С3 * Nom * (Т3 – Т2) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С3 - размер процентной ставки по третьему купону, проценты годовых; Т2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; Т3 - дата окончания третьего купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (С4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг**.**

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С4 * Nom * (Т4 – Т3) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С4 - размер процентной ставки по четвертому купону, проценты годовых; Т3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; Т4 - дата окончания четвертого купонного периода.

		Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (С5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С5 * Nom * (Т5 – Т4) / (365 * 100%)***, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С5 - размер процентной ставки по пятому купону, проценты годовых; Т4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; Т5 - дата окончания пятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С6 * Nom * (Т6 – Т5) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С6 - размер процентной ставки по шестому купону, проценты годовых; Т5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; Т6 - дата окончания шестого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае,

		если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (С7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С7 * Nom * (Т7 – Т6) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С7 - размер процентной ставки по седьмому купону, проценты годовых; Т6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; Т7 - дата окончания седьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (С8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С8 * Nom * (Т8 – Т7) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С8 - размер процентной ставки по восьмому купону, проценты годовых; Т7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; Т8 - дата окончания восьмого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

9. Купон: процентная ставка по девятому купону (С9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятого купона является 1456-й (Одна	Датой окончания купонного периода девятого купона является 1638-й (Одна	Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С9 * Nom * (Т9 – Т8) / (365 * 100%),*** где

тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С9 - размер процентной ставки по девятому купону, проценты годовых; Т8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; Т9 - дата окончания девятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

10. Купон: процентная ставка по десятому купону (С10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в п. 9.3.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Датой начала купонного периода десятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода десятого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: ***КД= С10 * Nom * (Т10 – Т9) / (365 * 100%),*** где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom - номинальная стоимость одной Облигации; С10 - размер процентной ставки по десятому купону, проценты годовых; Т9- дата начала десятого купонного периода Облигаций; Т10 - дата окончания десятого купонного периода. Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Если дата окончания любого из 10 (Десяти) купонных периодов по Облигациям приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

8.9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) Не позднее Даты начала размещения Облигаций, Эмитент может принять решение о размере процентных ставок в числовом выражении или порядке определения размера процентных ставок любого количества идущих последовательно друг за другом купонов, следующих за первым купоном, в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости

от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по j-ый купонный период (j=2,3..10).

В случае если не позднее Даты начала размещения Облигаций, Эмитент не принимает решение об установлении размера или порядка определения размера процентных ставок любого количества следующих за первым купоном, идущих последовательно друг за другом купонов, Эмитент обязуется приобрести Облигации у их владельцев, предъявивших Эмитенту в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней первого купонного периода требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

В случае если не позднее Даты начала размещения Облигаций, Эмитент принимает решение об установлении размера или порядка определения размера процентных ставок любого количества следующих за первым купоном, идущих последовательно друг за другом купонов, Эмитент обязуется приобрести Облигации у их владельцев, предъявивших в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней j-ого купонного периода требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Под (j) купонным периодом понимается последний по очередности купонный период, размер процентной ставки (порядок определения размера процентной ставки) по которому установлен Эмитентом в порядке, предусмотренном пп. а) п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, и в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом.

Информация, включая порядковые номера купонов, размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок по которым устанавливается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее Даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***

- ***на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

Эмитент не позднее Даты начала размещения Облигаций информирует НРД, Биржу и KASE о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках либо порядке определения процентных ставок по Облигациям.

б) Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций (j=(k+1),..,10) (k=1,2…(9)), определяется после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в дату установления j-го купона, которая наступает не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты выплаты (j-1)-го купона. Эмитент имеет право определить в дату установления j-го купона процентные ставки или порядок определения размера процентных ставок любого количества следующих за j-м купоном неопределенных купонов. При этом т - номер последнего по очередности купонного периода, размер процентной ставки по которому установлен Эмитентом в порядке, предусмотренном пп. б) п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, и в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом.

В случае, если после установления размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останется неопределенным размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с установлением размера процентных ставок либо порядка определения размера процентных ставок j-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязуется приобрести

Облигации у их владельцев, предъявивших в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней т-ого купонного периода Требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10 Решения о выпуске ценных бумаг (в случае если Эмитентом определяется процентная ставка только одного j-го купона, j=m).

Эмитент обязан принимать решения об установлении размера (порядка определения размера) процентных ставок столько раз, сколько необходимо до того момента, когда будет установлена процентная ставка по последнему десятому купону.

Информация о размере или порядке определения размера процентных ставок по всем купонам, размер (порядок определения размера) которых устанавливается Эмитентом после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в порядке, предусмотренном пп. б) п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, а также о порядковом номере купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10 1. Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***

- ***на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

Эмитент обязан раскрывать указанную информацию не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до окончания последнего по очередности купонного периода, размер (порядок определения размера) процентной ставки купона по которому установлен Эмитентом ранее.

Эмитент не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, в котором он принимает решения, информирует НРД, Биржу и KASE о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках либо порядке определения процентных ставок по Облигациям.

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

Купонный доход по Облигациям за каждый период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Длительность каждого из купонных периодов устанавливается равной 182 (Ста восьмидесяти двум) дням.

Купонный доход за первый купонный период выплачивается в 182-ой (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за второй купонный период выплачивается в 364-ый (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за третий купонный период выплачивается в 546-ой (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за четвертый купонный период выплачивается в 728-ой (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за пятый купонный период выплачивается в 910-ый (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за шестой купонный период выплачивается в 1092-ой (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за седьмой купонный период выплачивается в 1274-ый (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за восьмой купонный период выплачивается в 1456-ой (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за девятый купонный период выплачивается в 1638-ой (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.

Купонный доход за десятый купонный период выплачивается в 1820-ый (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.

Если дата окончания купонного периода по Облигациям приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Купонный доход за десятый купонный период выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций.

Порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения

Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Допускается досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

Возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента не предусматривается.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.9.5.1. Досрочное погашение по требованию их владельцев

В соответствии со ст.17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ (далее – «Закон «О рынке ценных бумаг») в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения облигаций до наступления срока их погашения. Досрочное погашение Облигаций, а также условия и/или порядок досрочного погашения, осуществляются с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям признается:

1) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более десяти рабочих дней;

2) просрочка исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций на срок более десяти рабочих дней;

3) просрочка исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более десяти рабочих дней;

4) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД, Бирже, Национальному Банку Республики Казахстан и KASE в срок не позднее 1 (Одного) дня с момента наступления соответствующего события.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения облигаций

Стоимость досрочного погашения Облигаций (сумма, выплачиваемая при досрочном погашении Облигаций) равна сумме номинальной стоимости Облигаций и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, рассчитанного в порядке, указанном в Решении о выпуске ценных бумаг (дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты досрочного погашения Облигаций).

Срок предъявления требований о досрочном погашении облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть заявлены требования о досрочном погашении Облигаций (далее для целей настоящего пункта - «Требование»), с момента наступления обстоятельств (событий), указанных выше, до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев облигаций информации об устранении нарушения.

Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, не позднее семи рабочих дней с даты получения соответствующего Требования.

Порядок досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, если его права на Облигации учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на Облигации, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение Облигаций, реализует право требовать погашения принадлежащих ему Облигаций путем подачи Требования таким организациям.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт счет депо номинального держателя, Требования лица, осуществляющего права по Облигациям (далее также – сообщение о волеизъявлении), права на Облигации которого он учитывает, и Требования, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Требование должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый Эмитенту в НРД, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский

счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В дополнение к Требованию владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование направляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по Облигациям, считается полученным Эмитентом в день получения Требования НРД.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях в НРД. Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Облигаций по требованию владельца Облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент осуществляет проверку Требования и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (далее – «Срок рассмотрения требования»).

В случае принятия решения Эмитентом об отказе в удовлетворении Требования, Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения требования уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или уполномоченное им лицо в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования, НРД и номинальный держатель, которому открыт счет депо, обязаны передать их своему депоненту.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования считается исполненной с даты их получения НРД.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования не лишает владельца Облигаций права обратиться с Требованиями повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования уведомляет владельца Облигаций или его уполномоченное лицо об удовлетворении Требования путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, а также дату проведения расчетов.

После направления таких уведомлений Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании.

Не позднее следующего рабочего дня после получения уведомления об удовлетворении Требования владелец Облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения в пределах установленного действующим законодательством Российской Федерации срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций (Дата исполнения).

Дата исполнения не должна приходиться на нерабочий день.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

Сообщения о существенных фактах о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций публикуются Эмитентом в порядке, предусмотренном Положением о раскрытии информации и п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций раскрывает указанные выше сообщения в соответствии с Законом о РЦБ.

В случае возникновения у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента», в частности, следующие сведения:

- ***серия и идентификационные признаки Облигаций;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;***
- ***основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;***
- ***стоимость досрочного погашения Облигаций;***
- ***порядок осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении.***

Моментом наступления существенного факта «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций указанного права.

В случае прекращения у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» в частности, следующие сведения:

- ***серия и идентификационные признаки Облигаций;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;***
- ***основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;***
- ***дата, с которой у владельцев Облигаций возникло право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций;***
- ***основание, повлекшее прекращение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения таких облигаций, и дата возникновения такого основания;***
- ***дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Облигаций прекратилось право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций.***

Моментом наступления существенного факта «О прекращении у владельцев облигаций права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций указанного права.

Указанные сообщения о существенных фактах раскрываются Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Информация об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О досрочном погашении облигаций эмитента».

В указанном сообщении о существенном факте указываются:

- ***вид, серия и иные идентификационные признаки Облигаций, которые были досрочно погашены;***
- ***количество Облигаций, которые были досрочно погашены;***
- ***основание для досрочного погашения Облигаций;***
- ***дата досрочного погашения Облигаций.***

Моментом наступления существенного факта «О досрочном погашении облигаций эмитента» является дата досрочного погашения Облигаций Эмитента (дата внесения по эмиссионному счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Облигаций Эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением).

Указанная информация публикуется в следующие сроки с момента наступления такого существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

8.9.6 Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг платежный агент не назначен. Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Эмитент может назначать платежного агента на осуществление платежей в пользу владельцев Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации (за исключением выплат, осуществляемых Эмитентом в соответствии с условиями и порядком, установленными Решением о выпуске ценных бумаг и действующим законодательством), и отменять такие назначения.

Презюмируется, что Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов.

Информация о назначении Эмитентом платёжных агентов раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с платёжным агентом, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

8.9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии с Указанием Банка России от 28.10.2016 № 4171-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 11 августа 2014 года N 428-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» подпункт 9.7 пункта 9 Информации, включаемой в решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, размещаемых путем подписки, приложения 13 к Положению Банка России «О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» от 11.08.2014 № 428-П признан утратившим силу.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по требованию их владельцеви по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг.

Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после их полной оплаты. Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Информация о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается в сроки и порядке, установленном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

8.10.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельцев:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода по Облигациям, предшествующего купонному периоду, по которому процентная ставка (порядок определения процентной ставки) устанавливается Эмитентом после представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг (далее - Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, Период предъявления). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, предусмотренных в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг. В дату приобретения Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций дополнительно к Цене приобретения Облигаций накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный на дату совершения платежа (Дату приобретения).

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется на одинаковых условиях.

Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций в соответствии со сроками и условиями приобретения Облигаций, установленными в порядке, предусмотренном п. 10.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование о приобретении Облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Облигаций, а также организатора торгов, в системе которого она будет выставлена.

В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) (далее – Требование о приобретении Облигаций) таким организациям.

Требование о приобретении Облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

В дополнение к Требованию о приобретении владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать депозитарию документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования о приобретении Облигаций НРД. Требования о приобретении Облигаций доводится до Эмитента путем направления сообщения о волеизъявлении НРД.

Требования о приобретении Облигаций должно быть получено в любой из дней, входящих в Период предъявления.

Эмитент не несет обязательств по покупке Облигаций по отношению к владельцам Облигаций, не представившим в указанный срок свои Требования о приобретении Облигаций

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Облигации приобретаются во 2 (Второй) рабочий день с даты окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению (далее – Дата приобретения по требованию владельцев Облигаций).

порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Облигаций на Бирже осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Облигаций на торгах, проводимых Биржей, путём удовлетворения адресных заявок на продажу Облигаций, поданных с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи.
При приобретении Эмитентом Облигаций на Бирже оплата производится в российских рублях в безналичном порядке
Эмитент действует с привлечением участника (участников) организованных торгов, уполномоченного (уполномоченных) Эмитентом на приобретение Облигаций (далее – Агент (ы) по приобретению).
Агентом по приобретению Облигаций на Бирже является Андеррайтер 1.
Владелец Облигаций действует самостоятельно (в случае, если владелец Облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного владельцем Облигаций на продажу Облигаций Эмитенту (далее – Агент по продаже).
Приобретение Эмитентом Облигаций на KASE осуществляется в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в KASE (далее – Правила торгов KASE). Агентом по приобретению Облигаций на KASE является Андеррайтер 2.
Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента(ов) по приобретению.
Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.
Агент(ы) по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев Облигаций в течение периода времени, согласованного с Биржей (в случае приобретения на Бирже) или KASE (в случае приобретения на KASE), обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Облигаций (выставленных владельцем Облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент (через Агента(ов) по приобретению) получил требования о приобретении Облигаций, находящимся в Системе торгов Биржи или Системе торгов KASE к моменту совершения сделки.
Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:
Цена приобретения Облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев Облигаций.
При приобретении Облигаций по требованию владельцев Облигаций на KASE предусмотрена оплата денежными средствами в национальной валюте Республики Казахстан – тенге, в безналичном порядке в соответствии с официальным курсом тенге к российскому рублю, устанавливаемым Национальным Банком Республики Казахстан на Дату приобретения по требованию владельцев Облигаций.

Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций их эмитентом:

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, Эмитент обязан раскрыть в Ленте новостей и на странице в сети Интернет сообщение о существенном факте, содержащее следующие сведения:

1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;

2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;

3) цена приобретения Облигаций или порядок ее определения, форма и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;

4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.

Информация об итогах приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения Эмитентом соответствующего договора, а если на основании соответствующего решения уполномоченного органа управления Эмитента им заключены несколько таких договоров - дата заключения Эмитентом последнего такого договор:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Иные условия приобретения:

отсутствуют.

8.10.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами:

Предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в Ленте новостей, и на странице в сети Интернет.

При этом срок приобретения Облигаций не может наступить ранее даты представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения осуществляется в следующем порядке:

Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг. Возможно неоднократное принятие Эмитентом решений о приобретении Облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:

1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;

2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;

3) цена приобретения Облигаций или порядок ее определения, форма и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;

4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.

срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций, если приобретение облигаций эмитентом осуществляется по соглашению с их владельцами:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:

- ***дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций;***

- ***серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций;***
- ***количество приобретаемых Облигаций;***
- ***порядок принятия предложения о приобретении лицом, осуществляющим права по Облигациям и срок, в течение которого такое лицо может направить Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций на установленных в решении о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;***
- ***дату начала приобретения Эмитентом Облигаций;***
- ***дату окончания приобретения Облигаций;***
- ***цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;***
- ***порядок приобретения Облигаций;***
- ***форму и срок оплаты;***
- ***наименование Агента(ов) по приобретению, его (их) место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его (их) лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.***

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Облигаций, Эмитент обязан уведомить Представителя владельцев Облигаций, а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Облигаций.

порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника (ов) организованных торгов, от имени которого (ых) будет выставлена заявка на продажу Облигаций, а также организатора (ов) торгов, в системе которого (ых)_она будет выставлена.

срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Облигации приобретаются в Дату (даты) приобретения Облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Облигаций, принятым уполномоченным органом управления Эмитента (далее – Дата приобретения по соглашению с владельцами).

порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение (на Бирже) Эмитентом Облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи ценных бумаг на торгах, проводимых Биржей, путём удовлетворения адресных заявок на продажу Облигаций, поданных с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи.

Приобретение (на KASE) Эмитентом Облигаций осуществляется в соответствии с Правилами торгов KASE.

Владелец Облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по продаже.

Эмитент действует с привлечением Агента(ов) по приобретению. Агентом по приобретению Облигаций на Бирже является Андеррайтер 1, Агентом по приобретению на KASE является Андеррайтер 2.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лиц(а), которые(ое) буду(ет) исполнять функции Агентов(а) по приобретению.

Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Агент(ы) по приобретению в Дату приобретения по соглашению с владельцами в течение периода времени, согласованного с Биржей (в случае приобретения на Бирже) или с KASE (в случае приобретения на KASE), обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Облигаций (выставленных владельцем Облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент (через Агента(ов) по приобретению) получил Сообщения о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций, находящимся в Системе торгов Биржи или KASE к моменту совершения сделки.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Облигаций, принятым уполномоченным органом управления Эмитента.

Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций их эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, сообщение о соответствующем решении раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, или с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента (Управляющей Организацией Эмитента), но не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами могут быть заявлены требования о приобретении Эмитентом принадлежащих им Облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;

2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;

3) цена приобретения Облигаций или порядок ее определения, форма и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;

4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.

Информация об итогах приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Эмитентом Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Иные условия приобретения:

отсутствуют.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Ценные бумаги выпуска размещаются путем открытой подписки, государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг:

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Банком России 30.12.2014 № 454-П (далее – Положение о раскрытии информации) и иными нормативными правовыми актами.

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартальных отчетов, консолидированной финансовой отчетности и сообщений о существенных фактах.

В случаях, когда Эмитент обязан опубликовать информацию в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством (далее - Лента новостей), такое опубликование должно осуществляться в ленте новостей хотя бы одного из информационных агентств, уполномоченных Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах (далее – распространитель информации) не позднее последнего дня срока, в течение которого в соответствии с Положением о раскрытии информации должно быть осуществлено такое опубликование.

Адрес страницы в сети Интернет, предоставленной распространителем информации на рынке ценных бумаг, в формате, соответствующем требованиям Банка России http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36896 (далее – страница в сети Интернет).

Адрес страницы в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту http://www.ktzfinance.ru.

В случае допуска Облигаций к организованным торгам Эмитент должен на главной (начальной) странице в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (далее - страница Эмитента в сети Интернет), разместить ссылку на страницу в сети Интернет http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36896, на которой осуществляется опубликование информации Эмитента, либо ссылку на указанную ссылку.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в Ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами до момента ее опубликования в ленте новостей не допускается.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами и нормативными актами, регулирующими состав, порядок и сроки раскрытия информации, установлены иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами и нормативными актами, регулирующими состав, порядок и сроки раскрытия информации, действующими на момент наступления события.

Эмитент принимает на себя обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах, а также в форме ежеквартальных отчетов после регистрации Проспекта ценных бумаг.

В случае размещения Облигаций Эмитента путем открытой подписки с возможностью их приобретения за пределами Российской Федерации, информация, направляемая (представляемая) соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов, должна раскрываться в соответствии с Положением о раскрытии информации.

В случае размещения Облигаций Эмитентом путем открытой подписки с возможностью их приобретения за пределами Российской Федерации должна раскрываться информация, направляемая (представляемая) соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов. Раскрытие такой информации осуществляться Эмитентом путем опубликования текста документов, содержащих указанную информацию, на странице в сети Интернет в срок не позднее даты раскрытия такой информации в соответствии с иностранным правом среди иностранных инвесторов.

Тексты документов, содержащих информацию, направляемую (представляемую) соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов, должны быть доступны на странице в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для их опубликования в сети Интернет, а если они опубликованы в сети Интернет после истечения такого срока - с даты их опубликования в сети Интернет, и до истечения не менее 12 месяцев с даты опубликования в сети Интернет текста зарегистрированного отчета (представленного в регистрирующий орган уведомления) об итогах выпуска ценных бумаг.

В день опубликования на странице в сети Интернет текста документов, содержащих информацию, направляемую (представляемую) соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов, в Ленте новостей должно быть опубликовано сообщение о раскрытии Эмитентом на странице в сети Интернет указанной информации.

Сообщение о раскрытии Эмитентом на странице в сети Интернет информации, направляемой (представляемой) соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов, должно содержать:

- ***адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст соответствующего документа;***
- ***вид и (или) наименование документа, текст которого опубликован российским эмитентом на странице в сети Интернет;***
- ***дату опубликования Эмитентом текста документа на странице в сети Интернет.***

В случае обращения Облигаций за пределами Российской Федерации Облигаций Эмитента, Эмитент принимает на себя обязательство раскрывать информацию, направляемую (представляемую) ими

соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов.

Указанная информация должна раскрываться Эмитентом в порядке, в сроки и способами, предусмотренными Положением о раскрытии информации. При этом такая информация должна быть раскрыта в Ленте новостей, на странице в сети Интернет, а также путем опубликования на странице в сети Интернет текста документа, содержащего такую информацию, в срок не позднее даты раскрытия такой информации среди иностранных инвесторов.

В случае опубликования на странице в сети Интернет текста документа, содержащего информацию, направляемую (представляемую) ими соответствующему органу (организации), регулирующему (регулирующей) рынок иностранных ценных бумаг, иностранному организатору торговли и (или) иным организациям в соответствии с иностранным правом для целей ее раскрытия среди иностранных инвесторов, текст такого документа должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент принимает на себя обязанность по раскрытию сведений о предоставленном обеспечении по настоящему выпуску Облигаций и о лице, которое его предоставило после регистрации Проспекта ценных бумаг..

1) ***На этапе государственной регистрации выпуска Облигаций информация о выпуске Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в Ленте новостей и на странице в сети Интернет, а также в форме Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг путем опубликования на странице в сети Интернет.***

Сообщении о существенном факте о государственной регистрации выпуска ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

В срок не позднее Даты начала размещения Облигаций Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет.

При опубликовании текста зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет с даты истечения указанного выше срока для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, до даты полного погашения всех Облигаций выпуска.

В срок не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет.

При опубликовании текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, в отношении которого зарегистрирован Проспект ценных бумаг, дата его регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего регистрацию Проспекта ценных бумаг.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет с даты истечения указанного выше срока для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет, до даты погашения всех Облигаций выпуска, в отношении которого был зарегистрирован Проспект ценных бумаг.

С даты государственной регистрации выпуска Облигаций все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по месту нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента.

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты получения (предъявления) соответствующего требования по следующему адресу: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.

2) Сообщение о Дате начала размещения ценных бумаг раскрывается не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) об определении Даты начала размещения Облигаций и не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

- в Ленте новостей;

– на странице в сети Интернет.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения Облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее одного дня до наступления такой даты.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

3) В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг (далее - уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о существенном факте о приостановлении размещения ценных бумаг в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России, уполномоченного органа о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Внесение изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, осуществляется с согласия владельцев Облигаций, полученного в порядке, установленном федеральным законом.

В случае, если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в соответствии с действующим законодательством по форме, установленной нормативными актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события.

4) После регистрации в течение срока размещения ценных бумаг изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать сообщение о существенном факте о возобновлении размещения ценных бумаг в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

В случае, если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в соответствии с действующим законодательством по форме, установленной нормативными актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события.

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет с даты истечения срока, установленного нормативными актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного нормативными актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет с даты истечения срока, установленного нормативными актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного нормативными актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с изменениями в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, а также получить их копии по следующему адресу: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты получения (предъявления) соответствующего требования.

5) Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме, сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

6) Эмитент раскрывает информацию о намерении представить в Банк России уведомление об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте не позднее Даты начала размещения Облигаций:

- в Ленте новостей;

- на странице в сети Интернет.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Информация на этапе представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента – сообщение о существенном факте о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в следующие сроки с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

В срок не более 2 (двух) дней с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент опубликовывает текст представленного в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет.

Текст уведомления об итогах выпуска ценных бумаг, представленного в Банк России, должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован на странице в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования на странице в сети Интернет.

Начиная с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг все заинтересованные лица могут ознакомиться с уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии у Эмитента по месту нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента.

Копии уведомления об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты направления (предъявления) соответствующего требования.

7) Информация о размере процента (купона) на первый купонный период Облигаций, установленном после окончания Периода сбора заявок, а также порядковом номере купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, публикуется в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня с даты установления единоличным исполнительным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) размера процента (купона) на первый купонный период и не позднее Даты начала размещения Облигаций;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней с даты установления единоличным исполнительным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) размера процента (купона) на первый купонный период и не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Информация, включая порядковые номера купонов, размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок по которым устанавливается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме, сообщения о существенном факте не позднее Даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

Информация о размере или порядке определения размера процентных ставок по всем купонам, размер (порядок определения размера) которых устанавливается Эмитентом после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в порядке, предусмотренном пп. б) п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, а также о порядковом номере купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

8) Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате купонного дохода по Облигациям должно быть исполнено, а в случае если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

9) Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами:

9.1.) Информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о

возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций указанного права:
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.
Сообщение о существенном факте должно содержать:

- *серия и идентификационные признаки Облигаций;*
- *государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;*
- *основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;*
- *стоимость досрочного погашения Облигаций;*
- *порядок осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении.*

9.2.) Информация о прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права:
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Сообщение о существенном факте должно содержать:

- *серия и идентификационные признаки Облигаций;*
- *государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;*
- *основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;*
- *дата, с которой у владельцев Облигаций возникло право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций;*
- *основание, повлекшее прекращение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения таких облигаций, и дата возникновения такого основания;*
- *дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Облигаций прекратилось право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций.*

9.3.) Информация об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты досрочного погашения Облигаций Эмитента (даты внесения по эмиссионному счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Облигаций Эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением:
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.
10) Информация о назначении Эмитентом платёжных агентов раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с платёжным агентом, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

11) Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Облигаций их Эмитентом
11.1.) Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Облигаций их Эмитентом по требованию владельцев Облигаций:
А) Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода по Облигациям,

предшествующего купонному периоду, по которому процентная ставка (порядок определения процентной ставки) устанавливается Эмитентом после представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг (далее - Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, Период предъявления). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, описанных предусмотренных в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами могут быть заявлены требования о приобретении Эмитентом принадлежащих им Облигаций (Периода предъявления), Эмитент обязан раскрыть в Ленте новостей и на странице в сети Интернет сообщение о существенном факте, содержащее следующие сведения:
1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;
2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;
3) цена приобретения Облигаций или порядок ее определения, форма и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;
4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.

Б) Информация об итогах приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения Эмитентом соответствующего договора, а если на основании соответствующего решения уполномоченного органа управления Эмитента им заключены несколько таких договоров - дата заключения Эмитентом последнего такого договор:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.
11.2.) Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения Облигаций их Эмитентом по соглашению с владельцами Облигаций:
А) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, сообщение о соответствующем решении раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, или с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента (Управляющей Организацией Эмитента), но не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами могут быть заявлены требования о приобретении Эмитентом принадлежащих им Облигаций:
- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.
Данное сообщение включает в себя следующую информацию:
1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;
2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;
3) цена приобретения Облигаций или порядок ее определения, форма и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;
4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.
Б) Информация об итогах приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения Эмитентом соответствующего договора, а если на основании соответствующего решения уполномоченного органа управления Эмитента им заключены несколько таких договоров - дата заключения Эмитентом последнего такого договор:
- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней

12) Информация о смене или отмене назначенного Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до даты начала Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом и в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Облигациям Эмитента, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - дата вступления его в силу (с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Облигациям Эмитента, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - также дата вступления его в силу):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Информация о смене или отмене назначенного Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Облигаций может быть принято предложение об их приобретении и в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Облигациям Эмитента, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - дата вступления его в силу (с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Облигациям Эмитента, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - также дата вступления его в силу):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

13) Эмитент раскрывает информацию о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

13.1.) Сообщение о существенном факте о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся раскрывается в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

13.2.) Сообщение о существенном факте о признании выпуска ценных бумаг недействительным раскрывается в следующие сроки с даты получения Эмитентом вступившего в законную силу (даты вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг недействительным:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

14) В случае изменения адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации, моментом наступления указанного события является дата начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу.

Сообщение об изменении адреса страницы в сети Интернет раскрывается Эмитентом в течение 1 (Одного) дня в Ленте новостей и в течение 2 (Двух) дней на странице Эмитента в сети Интернет по измененному адресу и должно включать:

- адрес страницы в сети Интернет, ранее использовавшейся Эмитентом для раскрытия информации;

- адрес страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации;

- дата, с которой Эмитент обеспечивает доступ к информации, опубликованной на странице Эмитента в сети Интернет по измененному адресу.

15) Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты истечения 45-дневного срока, установленного в предыдущем абзаце Решения о выпуске ценных бумаг для его опубликования на странице в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован в сети Интернет, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Изменения, внесенные в ежеквартальный отчет (ежеквартальный отчет с внесенными изменениями), должны быть подписаны уполномоченными лицами в соответствии с требованиями, установленными Положением о раскрытии информации.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета.

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно в сети Интернет с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного для обеспечения доступа на странице в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

16) В случае возникновения существенных фактов, которые в случае их раскрытия могут оказать существенное влияние на стоимость или котировки ценных бумаг Эмитента сообщения о таких существенных фактах должны быть опубликованы в следующие сроки с момента наступления соответствующего существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

17) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное) раскрывается Эмитентом в форме сообщений о существенных фактах в следующие сроки с момента наступления основания для раскрытия такого существенного факта, предусмотренного Положением о раскрытии информации:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

18) Для целей размещения Облигаций на торгах, проводимых Биржей Эмитент публикует сообщение о существенном факте, содержащее информацию о порядке размещения. о периоде сбора заявок и периоде удовлетворения заявок, о времени и порядке подачи заявок и о порядке их удовлетворения раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на странице в сети Интернет в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об определении периода сбора заявок и периоде удовлетворения заявок и не позднее первого дня периода сбора заявок.

Первоначально установленный решением Эмитента период сбора заявок и период удовлетворения заявок может быть изменен решением Эмитента не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в срок не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия соответствующего решения

единоличным исполнительным органом Эмитента Управляющей организацией Эмитента) и не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения.

Раскрытие информации на территории Республики Казахстан будет осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними правилами KASE, а также листинговым договором , заключенным между Эмитентом и KASE.

В случае если информация раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях), указывается название такого издания (изданий): ***Эмитент не раскрывает информацию путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях).***

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска).

8.12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям.

1.1. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «НК «ҚТЖ»***

Место нахождения юридического лица: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6.***

ИНН: ***неприменимо.***

Основной государственный регистрационный номер юридического лица (ОГРН): ***неприменимо. Бизнес-идентификационный номер (БИН): 020540003431***

Дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***неприменимо. Дата внесения записи о создании юридического в Национальный реестр бизнес-идентификационных номеров Казахстана: 15.05.2002***

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***не применимо. Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в Национальный реестр бизнес-идентификационных номеров Казахстана: Министерство Юстиции Республики Казахстан***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям: ***www.railways.kz***

Указывается на наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах:

У Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – Поручитель) отсутствует обязанность по раскрытию информации, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах в соответствии с законодательством Российской Федерации, Поручитель не принимает на себя обязанность по добровольному раскрытию информации, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): ***Поручительство.***

Размер предоставляемого поручительства:

АО «НК «ҚТЖ» - 15 000 000 000 рублей и совокупный купонный доход по Облигациям.

Обязательства по облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемым

поручительством: ***Поручитель обязуется исполнить обязательства Эмитента в сумме предоставляемого поручительства в части, в которой Эмитент не исполнил или ненадлежащим образом исполнил свои обязательства перед владельцами Облигаций, в следующих случаях:***

• Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме номинальную стоимость Облигаций в размере, порядке и сроки, определенные Решением о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций;

• Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход по Облигациям в размерах и сроки, определенные Решением о выпуске ценных бумаг, владельцам Облигаций;

• Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельца о приобретении Облигаций в порядке и на условиях, установленных Решением о выпуске ценных бумаг.

Договоры поручительства, которыми обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считаются заключенными с момента возникновения у их первого владельца прав на такие Облигации, при этом письменная форма договоров поручительства считается соблюденной.

Порядок предъявления требований к поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций, обеспеченных поручительствами, удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и (или) Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и (или) Поручителю.

К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель обязуется в соответствии с условиями, установленными Решением о выпуске ценных бумаг, отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемыми поручительствами, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю требования, соответствующие условиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг (далее – «Требование»).

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты с Поручителем в рамках исполнения обязательств по Облигациям осуществляется только денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по погашению номинальной стоимости Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его уполномоченному лицу и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю не позднее срока окончания действия поручительства. При этом датой предъявления Требования считается, в зависимости от способа получения Требования:

1)дата получения Поручителем соответствующего письменного Требования;

2) дата получения НРД соответствующего Требования оформленного в соответствии с действующим законодательством и правилами документооборота с НРД.

<u>Направление Требования в письменной форме:</u>

Требование должно быть предъявлено к Поручителю в письменной форме на русском языке. Если в качестве владельца выступает юридическое лицо, указанное требование подписывается его руководителем и главным бухгалтером и скрепляется печатью владельца (при наличии печати). Если в качестве владельца выступает физическое лицо, подлинность подписи владельца на требовании подлежит нотариальному удостоверению. Документы, выданные за пределами Российской Федерации,

должны представляться легализованными или с проставлением на них апостиля в установленном порядке, с их нотариально заверенным переводом на русский язык.

В Требовании должны быть указаны:

(a) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, государственный регистрационный номер выпуска и дата его государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;

(b) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена Эмитентом;

(c) полное наименование (Ф.И.О. -для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);

(d) место нахождения и почтовый адрес (место жительства для физического лица), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);

(e) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД;

(f) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) в расчетной кредитной организации и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН (при наличии); для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских организаций - БИК)* (*при предъявлении Требования об исполнении обязательства по погашению номинальной стоимости или требования о приобретении Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

(g) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом.

К Требованию должны быть приложены:

-подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигаций выписка со счета депо в НРД, или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД, (при предъявлении Требования о выплате купонного дохода по Облигациям определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг / номинальной стоимости / приобретении Облигаций – выписка по состоянию на конец операционного дня соответствующего депозитария (в котором осуществляется учет и удостоверение прав на Облигации владельца), предшествующего дате, которая определена в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, и в которую обязанность Эмитента по выплате соответствующего купонного дохода/ номинальной стоимости/ приобретению должна была быть исполнена Эмитентом; при предъявлении Требования о погашении Облигаций – выписка на дату предоставления Требования).

В случае предъявления Требования уполномоченным лицом владельца - оформленные в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца:

- ***для владельца - юридического лица - нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;***
- ***для владельца - физического лица - копия паспорта, заверенная подписью владельца.***

Поручитель также принимает от соответствующих лиц любые документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, в случае их представления непосредственно Поручителю. Налоговая льгота означает любую налоговую льготу или иное основание, подтвержденное в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, позволяющее не производить при осуществлении платежей по Облигациям удержание налогов полностью или частично. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально заверенным переводом на русский язык.

Требование представляется лично либо нарочным с проставлением в обоих случаях отметки Поручителя о его получении либо заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, улица Кунаева, 6.

<u>Направление Требования в НРД:</u>

Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать погашения или приобретения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требований о (досрочном) погашении или выкупе Облигаций (далее – Заявление) таким организациям.

Заявление должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Заявлении помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его уполномоченному лицу, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В дополнение к Заявлению владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Поручителю необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям.

Заявление направляется в соответствии с действующим законодательством, а также с учетом порядка, предусмотренного НРД.

В Заявлении указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Заявление лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Заявления, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Поручитель рассматривает Требование/Заявление и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (Четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Требования/Заявления.

При этом Поручитель вправе выдвигать против Требования/Заявления любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

Поручителем не рассматриваются Требования/Заявления, предъявленные к Поручителю по истечению срока действия поручительства.

Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования/Заявления уведомляет о принятом решении: об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) владельца Облигаций или уполномоченного им лица в соответствующей форме, в зависимости от формы получения Требования/Заявления от владельца Облигаций или уполномоченного им лица.

В случае принятия решения об удовлетворении Требования/Заявления об исполнении обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций или приобретению Облигаций (перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его номинальному держателю) осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам. Для осуществления указанного перевода Поручитель

направляет владельцу уведомление об удовлетворении Требования/Заявления и указывает в нем реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования владельца Облигаций о погашении номинальной стоимости или приобретения Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения Срока рассмотрения Требования/Заявления , подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю, на свой счет депо в НРД, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании/Заявлении, а также подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании/Заявлении об исполнении обязательств.

Владелец Облигаций или номинальный держатель обязан в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования/Заявления о погашении номинальной стоимости или приобретения Облигаций подать в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на счет депо Поручителя или его уполномоченного лица в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования/Заявления об исполнении обязательств.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – Дата исполнения).

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

После направления уведомления об удовлетворении Требования, не предполагающего погашения номинальной стоимости или приобретения Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об исполнении обязательств на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об исполнении Обязательств.

Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования/Заявления, но в пределах размера предоставленного поручительства.

Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

Поручительства, условия которых предусмотрены Решением о выпуске ценных бумаг, прекращаются:

1) в случае прекращения обязательств Эмитента по Облигациям. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме поручительства прекращают свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций;

2) в случае изменения обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя без согласия последнего;

3) по истечение 1 (одного) года со дня наступления, согласно Решению о выпуске ценных бумаг, срока исполнения обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций (последней части номинальной стоимости Облигаций);

4) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных; в таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем Облигаций.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями обеспечения.

Лицо, предоставившее обеспечение, и Эмитент несут перед владельцами Облигаций солидарную ответственность за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям.

С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Иные сведения о поручительстве:

Поручитель обязан не разглашать в любой форме (в том числе, но не исключительно: в форме интервью, публикаций, рекламных акций) информацию, касающуюся конфиденциальных сведений. Данное условие не распространяется на обязательное предоставление информации в случаях, определенных законодательством Российской Федерации.

Поручитель обязан предоставлять Эмитенту сведения, предусмотренные пунктом 14 статьи 30 Федерального закона Российской Федерации № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 года «О рынке ценных бумаг», касающиеся Поручителя или его финансово-хозяйственной деятельности, не позднее дня, следующего за днем, в который Поручитель узнал или должен был узнать о наступлении соответствующих существенных фактов, и сведения, касающиеся Поручителя, необходимые для составления ежеквартального отчета Эмитента, включая бухгалтерскую (финансовую) отчетность (если применимо) в сроки, установленные законодательством Российской Федерации и Республики Казахстан. Поручитель обязан предоставить Эмитенту консолидированную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, составленную в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) в срок, установленный законодательством Российской Федерации и Республики Казахстан.

Поручитель обязан предоставить Эмитенту промежуточную консолидированную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, составленную в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) в срок, установленный законодательством Российской Федерации и Республики Казахстан.

Поручитель обязан предоставлять необходимую информацию для составления ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, а также бухгалтерскую (финансовую) отчетность (если применимо), консолидированную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, составленную в соответствии с МСФО, направляя информацию Эмитенту в электронном виде по электронной почте.В дату осуществления Поручителем любых выплат по Облигациям в соответствии с настоящим пунктом Поручитель обязан сообщать Эмитенту о проведении таких выплат.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное):

Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное) раскрывается Эмитентом в форме сообщений о существенных фактах в следующие сроки с момента наступления основания для раскрытия такого существенного факта, предусмотренного Положением о раскрытии информации:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций: ***Общество с ограниченной ответственностью «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез».***
Место нахождения представителя владельцев облигаций: ***109428, г. Москва, Рязанский проспект, 53, этаж 1, помещение 1а, комната 26.***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1025402483809***. Дата внесения записи: ***17.12.2002 г.***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***5406218286.***

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо для Облигаций.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Сведения в настоящем пункте не приводятся, размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:
а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.
Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.
б) публичное обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- ***регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;***
- ***раскрытия эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;***

в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
Ограничения, предусмотренные уставом Эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей-нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента, не распространяются на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг.
Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.
Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.
На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.
На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги. В этой связи информация в настоящем пункте не приводится.

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются путем проведения торгов организаторами торговли на рынке ценных бумаг. Эмитент предполагает обратиться к биржам для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению через этих организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
Сведения о Бирже:
Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
Дата государственной регистрации: 16.03.1992
Регистрационный номер: 1027739387411
Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве
Номер лицензии: 077-001
Дата выдачи:29.08.2013 г.
Срок действия: Без ограничения срока действия
Лицензирующий орган: ФСФР России
Сведения о KASE:
Полное фирменное наименование: Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"
Сокращенное фирменное наименование: АО "Казахстанская фондовая биржа"
Место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж.
Почтовый адрес: Республика Казахстан, 050000, Алматы, а/я 140
Дата государственной регистрации: 30.12.1993 г.
Регистрационный номер: не применимо. Бизнес-идентификационный номер: 931240000220
Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Алатауская районная администрация г. Алматы.
Номер лицензии: Лицензия на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте № 5.3.3
Дата выдачи: 29 июня 2012 года
Срок действия: Без ограничения срока действия
Лицензирующий орган: Национальный Банк Республики Казахстан
Номер лицензии: Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от № 4.2.3/1
Дата выдачи: 19 июля 2012 года
Срок действия: Без ограничения срока действия
Лицензирующий орган: Национальный Банк Республики Казахстан
Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению. Предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой): Эмитент предполагает обратиться с данным заявлением до Даты начала размещения.
Эмитент предполагает обратиться к KASE для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению. Предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой): Эмитент предполагает обратиться с данным заявлением до Даты начала размещения.
8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

1. Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.
Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.
Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска.
Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.
На биржевом рынке, Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на финансовом рынке.
2. В любой день между датой начала размещения и Датой погашения Облигаций величина накопленного купонного дохода (НКД) по Облигации рассчитывается по следующей формуле:
НКД = Nom * Cj * (T - T(j-1)) / 365 / 100%,
где
НКД - накопленный купонный доход, руб.;
j - порядковый номер текущего купонного периода, j = 1, 2…10;
Nom – номинальная стоимость одной Облигации, руб.;
Cj - размер процентной ставки j - того купона в процентах годовых (%);
T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j - купонного периода;
T(j-1) - дата начала купонного периода j - того купона (для случая первого купонного периода T(j-1) – это дата начала размещения Облигаций).
Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4 (включительно), и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 -9 (включительно).
3. Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг, представлены в соответствии с действующими на дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов. В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.
4. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, положения (требования, условия), закрепленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Сертификатом, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.
5. Наименование государств, на территории которых будет осуществлен выпуск и (или) размещение эмиссионных ценных бумаг: Российская Федерация, Республика Казахстан.
Наименование государства, в соответствии с законодательством которого будет осуществлен выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг: Российская Федерация, Республика Казахстан.
Наименование организаторов торгов, где будет проводиться выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», Акционерное общество «Казахстанская Фондовая Биржа».
Наименование положений и правил, в соответствии с которыми будет проводиться выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг:
Российская Федерация:
Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»,
«Положение о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» (утв. Банком России 11.08.2014 N 428-П),
«Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
(утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П)
«Положением о порядке выдачи Банком России разрешения на размещение и (или) организацию обращения эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской федерации» (утв. Банком России 13 октября 2014 г. N 436-П), иные нормативные документы.
Правила организованных торгов ПАО Московская Биржа, действующие на момент размещения Облигаций, и иные применимые документы.

Республика Казахстан:
Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» от 02 июля 2003 года № 461-II
Правила выдачи и разрешения на выпуск и (или) размещение эмиссионных ценных бумаг организации-резидента Республики Казахстан на территории иностранного государств, представления уведомления о выпуске депозитарных расписок или иных ценных бумаг, базовым активом которых

являются эмиссионные ценные бумаги организаций-резидентов Республики Казахстан, а также отчета об их размещения (утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 №70).

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан "Об утверждении Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 22 октября 2014 года № 189, иные нормативные документы.

«Листинговые правила» АО «Казахстанская фондовая биржа» (утв. решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года № 29 (з))).

«Правила проведения подписки на ценные бумаги» АО «Казахстанская фондовая биржа» (утв. решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол заседания от 09 октября 2014 года № 37)).

Иные применимые нормативно – правовые акты Республики Казахстан и внутренние правила KASE.

Валюта выпуска: российские рубли.

Иные сведения, важные с точки зрения размещения Облигаций на территории Республики Казахстан: отсутствуют.

6. Документом, который Эмитент должен представить в Национальный Банк Республики Казахстан после завершения размещения Облигаций на KASE, является информация по итогам размещения эмиссионных ценных бумаг.

Документом, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг на KASE, который Эмитент должен предоставить в Банк России после завершения размещения ценных бумаг на KASE в соответствии с «Положением о порядке выдачи Банком России разрешения на размещение и (или) организацию обращения эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации» (утв. Банком России 13 октября 2014 г. N 436-П), является уведомление о результатах размещения ценных бумаг российского эмитента за пределами Российской Федерации.

Раздел IX. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения об Эмитенте

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Эмитента

Размер уставного капитала Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***10 000 руб.***

Размеры долей участников составляют:

1) Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» размер доли: 9 900 рублей, что составляет 99% Уставного капитала Эмитента.

2) Акционерное общество «КТЖ – Грузовые перевозки» размер доли: 100 рублей, что составляет 1%

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг уставный капитал оплачен полностью.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица величина уставного капитала Эмитента не изменялась.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента

В соответствии с действующей редакцией Устава Эмитента и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью»:
Наименование высшего органа управления Эмитента:
Общее собрание участников является высшим органом управления Общества.
Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента:
Орган или лица, созывающие Общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества, и по факсу или электронной почте, сведения о которых предоставлены участниками Общества Генеральному директору Общества.
Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:
Внеочередное Общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором Общества по его инициативе, по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.
Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества, и по факсу или электронной почте, сведения о которых предоставлены участниками Общества Генеральному директору Общества.
Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента:
Очередное общее собрание участников проводится не реже одного раза в год не ранее чем через 2 (два) месяца и не позднее чем через 4 (четыре) месяца после окончания финансового года. Очередное общее собрание участников созывается Генеральным директором Общества. Внеочередное общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором Общества по его инициативе, по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Общества, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.
Дополнительные правила по определения даты проведения внеочередного общего собрания участников Общества уставом не установлены.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников Общества.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания участников Общества.

В случае, если по предложению участников Общества в первоначальную повестку дня общего собрания участников Общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников Общества о внесенных в повестку дня изменениях посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной связи или в случае наличия обязанности по обязательному раскрытию информацию, путем публикации соответствующей информации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами).

К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке общего собрания участников Общества, относятся годовой отчет Общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) Общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества, сведения о кандидате (кандидатах) в на должность Генерального директора Общества и в ревизионную комиссию (ревизоры) Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, а также иная информация (материалы), необходимые для принятия решений по вопросам повестки дня.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.

Указанные информация и материалы в течение трех дней до проведения общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) Эмитента) решений, принятых высшим органом управления Эмитента, а также итогов голосования.

В соответствии с пунктом 3 статьи 67.1 Гражданского кодекса Российской Федерации принятие общим собранием участников Общества решения и состав участников Общества, присутствовавших при его принятии, подтверждаются подписанием протокола всеми участниками Общества, принятым участниками общества единогласно, если иное прямо не предусмотрено законодательством Российской Федерации

Протоколы общих собраний участников Общества составляются в день проведения общего собрания участников Общества и подписываются лицом, председательствовавшим на общем собрании участников Общества, и секретарем общего собрания участников Общества, а в случае проведения общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Генеральным директором.

Подтверждение принятия общим собранием участников решения путем заочного голосования и состав участников, участвовавших при его принятии, производятся путем подписания протокола Генеральным директором на основании полученных от участников Общества заполненных бюллетеней для голосования

Не позднее чем в течение 10 (Десяти) календарных дней после составления протокола общего собрания участников Общества лицо, председательствовавшее на собрании, а в случае проведения общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Генеральный директор, направляет копии протокола общего собрания участников Общества участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания участников Общества.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых Эмитент на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций: ***Такие организации отсутствуют.***

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом

Сведения о существенных сделках (группах взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенных Эмитентом за 5 последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 г., информация не указывается.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента

Сведения о присвоении Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента кредитного рейтинга (рейтингов) по каждому из известных Эмитенту кредитных рейтингов за 5 последних завершенных отчетных лет, а если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 08.02.2017 года, Эмитенту кредитный рейтинг (рейтинги) не присваивался. Эмитент не размещал ценных бумаг, в т.ч. имеющих кредитный рейтинг.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций

9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Такие ценные бумаги у Эмитента отсутствуют.

9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Такие ценные бумаги у Эмитента отсутствуют.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Эмитента с обеспечением.

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял размещение ценных бумаг с обеспечением, информация не указывается.
Сведения о лице, предоставившим обеспечение по размещаемым Облигациям Эмитента приведены в Приложениях № 3.
9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента

Эмитент не является акционерным обществом или Эмитентом именных ценных бумаг.

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял размещение выпусков ценных бумаг, в связи с чем сведения в данном пункте настоящего Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Эмитента, а при наличии у Эмитента иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

1) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) № 146-ФЗ от 31.07.1998 г.;
2) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) № 117-ФЗ от 05.08.2000 г.;
3) Федеральный закон № 14-ФЗ от 08.02.1998 «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
4) Таможенный кодекс Таможенного союза (приложение к Договору о Таможенном кодексе Таможенного союза, принятому Решением Межгосударственного Совета ЕврАзЭС на уровне глав государств от 27.11.2009 № 17);
5) Федеральный закон № 395-1 от 2.12.1990 г. «О банках и банковской деятельности»;
6) Закон РСФСР № 1488-1 от 26.06.1991 г. «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»;
7) Закон Российской Федерации № 5003-1 от 21.05.1993 г. «О таможенном тарифе»;
8) Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг»;
9) Федеральный закон № 39-ФЗ от 25.02.1999 г. «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
10) Федеральный закон № 160-ФЗ от 09.07.1999 г. «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
11) Федеральный закон № 115-ФЗ от 07.08.2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
12) Федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
13) Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле»;
14) Инструкция Банка России № 138-И от 04.06.2012 «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением»;
15) Нормативные правовые акты Правительства Российской Федерации, федеральных органов исполнительной власти, органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации, исполнительных органов местного самоуправления;
16) Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.
Указанные законодательные акты применяются в последних действующих редакциях.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, информация не указывается.

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Эмитента

Сведения о выпусках облигаций, по которым за 5 последних завершенных отчетных лет, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, выплачивался доход: ***Эмитент ранее не размещал облигации, информация не указывается.***

9.8. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

Приложение№1

Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс»

Бухгалтерская отчетность
за период с 8 до 28 февраля 2017 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»
ул. Лесная, д. 5
Москва, 125047,
Россия

Тел.: +7 (495) 787 06 00
Факс: +7 (495) 787 06 01
deloitte.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «КТЖ Финанс»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности ООО «КТЖ Финанс» («Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 28 февраля 2017 года, отчета о финансовых результатах за период с 8 до 28 февраля 2017 года, а также пояснений к бухгалтерской отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность Компании за период с 8 по 28 февраля 2017 года, подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» 4/99, утвержденном Министерством финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 года №43н («ПБУ 4/99»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Мы определили, что ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении, отсутствуют.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление бухгалтерской отчетности в соответствии с ПБУ 4/99 и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Компании.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Хасанов Ринат Алфатович,
руководитель задания

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

10 апреля 2017 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 28 февраля 2017 года

			КОДЫ
		Форма по ОКУД	0710001
		Дата (число, месяц, год)	28.02.2017
Организация	**ООО «КТЖ Финанс»**	по ОКПО	06599883
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704391000
Вид экономической деятельности	**Деятельность эмиссионная**	по ОКВЭД	66.12.3
Организационно-правовая форма / форма собственности	**Общество с ограниченной ответственностью/ собственность иностранных юридических лиц**	по ОКОПФ/ по ОКФС	12300 / 23
Единица измерения	**тыс. руб.**	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес)	**119435, Москва г., Саввинский Б. пер., дом №10, строение 2А**		

Наименование показателя	Пояснение	На 28 февраля 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы		-	-	-
Основные средства		-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности		-	-	-
Финансовые вложения		-	-	-
Отложенные налоговые активы		-	-	-
Прочие внеоборотные активы		-	-	-
Итого по разделу I		**-**	**-**	**-**
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			-	-
Запасы		-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		-	-	-
Дебиторская задолженность	2.1	10	-	-
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	-
Прочие оборотные активы		-	-	-
Итого по разделу II		**10**	**-**	**-**
БАЛАНС		**10**	**-**	**-**
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	2.2	10	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	-	-
Переоценка внеоборотных активов		-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)		-	-	-
Резервный капитал		-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2.3	(1)	-	-
Итого по разделу III		**9**	**-**	**-**
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заёмные средства		-	-	-
Отложенные налоговые обязательства		-	-	-
Оценочные обязательства		-	-	-
Итого по разделу IV		**-**	**-**	**-**
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заёмные средства		-	-	-
Кредиторская задолженность	2.4	1	-	-
Доходы будущих периодов		-	-	-
Оценочные обязательства		-	-	-
Итого по разделу V		**1**	**-**	**-**
БАЛАНС		**10**	**-**	**-**

Генеральный директор ООО «КТЖ Финанс»

Абрамкина Маргарита Валерьевна

9 марта 2017 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за период 8 февраля 2017 года – 28 февраля 2017 года

			КОДЫ
		Форма по ОКУД	0710002
		Дата (число, месяц, год)	28.02.2017
Организация	**ООО «КТЖ Финанс»**	по ОКПО	06599883
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704391000
Вид экономической деятельности	**Деятельность эмиссионная**	по ОКВЭД	66.12.3
Организационно-правовая форма / форма собственности	**Общество с ограниченной ответственностью/ собственность иностранных юридических лиц**	по ОКОПФ / по ОКФС	12300 / 23
Единица измерения	**тыс. руб.**	по ОКЕИ	384

Наименование показателя	**Пояснение**	**8 февраля – 28 февраля 2017 года**	**8 февраля – 28 февраля 2016 года**
Выручка		-	-
Себестоимость продаж		-	-
Валовая прибыль		**-**	**-**
Коммерческие расходы		-	-
Управленческие расходы		-	-
Прибыль от продаж		**-**	**-**
Доходы от участия в других организациях		-	-
Проценты к получению		-	-
Проценты к уплате		-	-
Прочие доходы		-	-
Прочие расходы	2.5	(1)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		**(1)**	**-**
Текущий налог на прибыль		-	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств		-	-
Изменение отложенных налоговых активов		-	-
Чистая прибыль (убыток)		**(1)**	**-**
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль периода		-	-
Совокупный финансовый результат периода		(1)	-

Генеральный директор ООО «КТЖ Финанс»

Абрамкина Маргарита Валерьевна

9 марта 2017 года

ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ООО «КТЖ ФИНАНС» ЗА ПЕРИОД С 8 ПО 28 ФЕВРАЛЯ 2017 ГОДА

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

ООО «КТЖ Финанс» (далее – «Общество») было создано в соответствии с Протоколом собрания учредителей № 1 ООО «КТЖ Финанс» от 29 декабря 2016 года и зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 8 февраля 2017 года (Основной государственный регистрационный номер – 1177746116415, код ОКПО 06599883). Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7704391000/770401001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, стр. 2А.

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества. Генеральный директор Общества – Абрамкина Маргарита Валерьевна.

Функцию бухгалтерской службы осуществляет ООО «ТКС-Учет» на основании договора от 22 февраля 2017 года.

В соответствии с Уставом целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников Общества.

Общество вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- Финансовое, денежное посредничество;
- Эмиссионная деятельность;
- Предоставление займов, ссуд;
- Капиталовложения в ценные бумаги, недвижимость;
- Инвестиционная деятельность.

Общество не вправе осуществлять и заниматься деятельностью, не предусмотренной Уставом.

Деятельность Общества регламентируется законодательством Российской Федерации.

2. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Данная бухгалтерская отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом от 06.12.2011 г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н и другими соответствующими нормативными актами.

Ведение бухгалтерского учета за период с 8 февраля по 28 февраля 2017 года году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной приказом генерального директора от 9 февраля 2017 года.

Форма «Бухгалтерский баланс» содержит следующие показатели:

Раздел II, Оборотные активы

2.1 По строке **1230** «Дебиторская задолженность» по состоянию на 28 февраля 2017 г. отражена задолженность учредителей по оплате уставного капитала в размере 10 тыс. руб.

Раздел III, Капитал и резервы

2.2. По строке **1310** «Уставный капитал» отражен уставный капитал Общества, составляющий 10 тыс. руб. В соответствии с Протоколом собрания учредителей № 1 ООО «КТЖ Финанс» от 29 декабря 2016 года 99% доли в уставном капитале принадлежит Акционерному обществу «Национальная компания «Казахстан темир жолы» и 1% доли в уставном капитале принадлежит Акционерному обществу «КТЖ-Грузовые перевозки». Республика Казахстан, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», является единственным акционером Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темир жолы».

Уставный капитал по состоянию на 28 февраля 2017 года не оплачен.

2.3. По строке **1370** «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» по состоянию на 28 февраля 2017 года отражен непокрытый убыток Общества в размере 1 тыс. руб.

Раздел V, Краткосрочные Обязательства

2.4. По строке **1520** «Кредиторская задолженность» по состоянию на 28 февраля 2017 года отражена сумма в размере 1 тыс. руб., которая включает в себя:

Наименование	Сумма на 08.02.2017 г. тыс. руб.	Начислено, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Сумма на 28.02.2017 г. тыс. руб.
Заработная плата	-	1	-	1
Итого	**-**	**1**	**-**	**1**

Форма «Отчет о финансовых результатах» содержит следующие показатели:

2.5. По строке **2350** «Прочие расходы» отражены суммы расходов по состоянию на 28 февраля 2017 г. в размере 1 тыс. руб., которые состоят из расходов на заработную плату в размере 0,8 тыс. руб., расходов на страховые взносы в размере 0,2 тыс. руб.

3. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Уставный капитал был полностью оплачен 7 марта 2017 года.

На Общем собрании участников, которое состоялось 28 марта 2017 года, было принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации ООО «ТКС-Управление».

4. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПОДЛЕЖАЩАЯ РАСКРЫТИЮ

Общество не имеет планов и намерений по прекращению своей деятельности. Также у Общества отсутствуют факторы, которые позволили бы сделать вывод в наличии сомнения или неопределенности в части допущения непрерывности его деятельности.

У Общества отсутствует информация о фактах хозяйственной деятельности, которые оказали или могли оказать существенное влияние на положение Общества и имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности

Подпись:
Ф.И.О.: Абрамкина М.В.
Должность: Генеральный директор ООО «КТЖ Финанс»

Дата: «9» марта 2017 г.

Приложение№2

ПРИКАЗ № 2

Об утверждении Учетной политики для целей налогообложения

г. Москва 09.02.2017 г

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить Учетную политику Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» для целей налогообложения согласно приложению к настоящему приказу.

2. Установить, что данная Учетная политика применяется со дня государственной регистрации организации.

3. Возложить контроль за исполнением настоящего приказа на генерального директора.

Генеральный директор Абрамкина М.В.

Приложение
к приказу от 09.02.2017 г №2

Учетная политика

ООО «КТЖ Финанс»

для целей налогообложения

1. Организационные положения

1.1. ООО «КТЖ Финанс» (далее - Общество) осуществляет оказание услуг по предоставлению заемных средств.

1.2. Учет данных для целей налогообложения ведется силами бухгалтерской службы или специализированной организацией на основании заключенного договора возмездного оказания услуг.

1.3. Учет данных для целей налогообложения ведется автоматизированным способом с применением специализированной бухгалтерской программы 1С Предприятие.

2. Налог на добавленную стоимость

2.1. Операции по выдаче займов в денежной форме НДС не облагаются. Сумма процентов, которые начислены по договорам займа, НДС не облагается. "Входной" НДС по тем или иным затратам, связанным с выдачей заемных средств сторонним лицам, к вычету не принимается. Сумма налога включается в состав прочих расходов компании.

2.2. Общество производит нумерацию счетов-фактур в хронологическом порядке с начала календарного года.

3. Налог на прибыль организаций

3.1. Общие положения

3.1.1. Налоговый учет ведется на основе первичных документов, данные из которых группируются в регистрах бухгалтерского учета.

3.1.2. Отчетными периодами по налогу на прибыль признаются первый квартал, полугодие и девять месяцев календарного года.

3.2. Учет доходов и расходов

3.2.1. Общество признает доходы и расходы по методу начисления.

При установленном методе начисления доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они возникли, независимо от фактического поступления денежных средств, имущества или имущественных прав

Расходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты.

3.2.2. Размер убытка от уступки права требования, которая была произведена третьему лицу до наступления указанного в договоре о реализации товаров (работ, услуг) срока платежа, рассчитывается исходя из максимальной ставки процента, установленной для соответствующего

вида валюты в п. 1.2 ст. 269 НК РФ по долговому обязательству, равному доходу от уступки права требования, за период от даты уступки до даты платежа, предусмотренного в договоре на реализацию товаров (работ, услуг).

Положения настоящего пункта также применяются при уступке права требования до наступления срока платежа по долговому обязательству.

3.3. Учет прямых и косвенных расходов

3.3.1. В перечень прямых расходов Общества, связанных с производством товаров (работ, услуг), включаются:

- затраты на приобретение комплектующих изделий, подвергающихся монтажу, и (или) полуфабрикатов, подвергающихся дополнительной обработке;
- расходы на оплату труда персонала, участвующего в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг;
- расходы на уплату страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, начисленных на оплату труда персонала, участвующего в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг;
- суммы начисленной амортизации по основным средствам, используемым при производстве товаров, выполнении работ, оказании услуг.

3.3.2. Расходы, понесенные при оказании услуг, Общество в полном объеме признает в текущем отчетном (налоговом) периоде, без распределения прямых расходов на остатки незавершенного производства.

3.4. Учет товарно-материальных ценностей

3.4.1. При определении размера материальных расходов при списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг), организация применяет метод оценки указанного сырья и материалов по стоимости единицы запасов.

3.4.2. Стоимость имущества, перечисленного в пп. 3 п. 1 ст. 254 НК РФ (не являющегося амортизируемым), включается в состав материальных расходов в полной сумме по мере ввода такого имущества в эксплуатацию.

3.5. Учет амортизируемого имущества

3.5.1. Амортизируемым имуществом в целях налогообложения признаются имущество, результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности, которые находятся у Общества на праве собственности (если иное не предусмотрено главой 25 НК РФ), используются для извлечения дохода и стоимость которых погашается путем начисления амортизации.

Амортизируемым имуществом признается имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 100 000 рублей.

3.5.2. Срок полезного использования объекта основных средств, установленный при его приобретении, пересматривается при проведении работ по реконструкции, модернизации, технического перевооружения. Если в результате таких работ имело место улучшение (повышение) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств, то срок полезного использования объекта увеличивается. При этом увеличение может быть осуществлено в пределах сроков, установленных для той амортизационной группы, в которую ранее было включено такое основное средство.

3.5.3. По приобретаемым основным средствам, бывшим в употреблении, норма амортизации в целях применения линейного метода, определяется с учетом срока полезного использования, уменьшенного на число месяцев эксплуатации данного имущества у предыдущих собственников.

3.6. Начисление амортизации

3.6.1. По всем объектам амортизируемого имущества организация применяет линейный метод начисления амортизации.

3.6.2. Амортизационная премия не применяется.

3.6.3. Амортизация по объектам основных средств начисляется без применения специальных повышающих коэффициентов.

3.6.4. Амортизация по всем объектам амортизируемого имущества начисляется без применения понижающих коэффициентов.

3.7. Формирование резервов

3.7.1. Резерв на предстоящий ремонт основных средств не создается. Расходы на ремонт включаются в состав прочих расходов в размере фактических затрат в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они были осуществлены.

3.7.2. Общество формирует резерв по сомнительным долгам. С этой целью на последнее число каждого отчетного (налогового) периода в организации проводится инвентаризация дебиторской задолженности, возникшей в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг.

Сумма такого резерва, исчисленного по итогам налогового периода, не может превышать 10 процентов от выручки за указанный налоговый период, определяемой в соответствии со ст. 249 НК РФ. Если резерв исчисляется в течение налогового периода по итогам отчетных периодов, его сумма не должна превышать большую из величин: 10 процентов от выручки за предыдущий налоговый период или 10 процентов от выручки за текущий отчетный период.

3.7.3. Резерв на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание Общество не формирует.

3.7.4. В целях равномерного учета предстоящих расходов для целей налогообложения Общество формирует резерв на оплату предстоящих отпусков сотрудников. Резерв на предстоящие отпуска создается в целом по организации.

3.7.5. Резерв на выплату вознаграждений за выслугу лет Общество не формирует.

3.7.6. Резерв на выплату вознаграждений по итогам работы за год Общество не формирует.

3.7.7. Резерв на предстоящие расходы на научные исследования и (или) опытно-конструкторские разработки Общество не формирует.

3.8. Учет операций с ценными бумагами

3.8.1. Если сделка с ценными бумагами соответствует критериям операции с производными финансовыми инструментами, то ее налогообложение осуществляется в порядке, предусмотренном для операций с ценными бумагами.

3.8.2. При реализации или ином выбытии ценных бумаг они списываются на расходы по стоимости единицы такой ценной бумаги.

3.8.3. В случаях невозможности однозначно определить, на территории какого государства заключались сделки вне организованного рынка ценных бумаг с не признаваемыми обращающимися на российском ОРЦБ ценными бумагами, включая сделки, заключаемые

посредством электронных торговых систем, местом совершения таких сделок будет признаваться место нахождения организации, то есть Российская Федерация.

4. Налог на имущество организаций

4.1. Организация имеет несколько категорий имущества, облагаемого налогом на имущество организаций. Налоговая база по этим категориям имущества определяется отдельно.

ПРИКАЗ № 1

Об утверждении Учетной политики для целей бухгалтерского учета

г. Москва 09.02.2017 г

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить Учетную политику Общества с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс» для целей бухгалтерского учета согласно приложению к настоящему приказу.

2. Установить, что данная Учетная политика применяется со дня государственной регистрации организации.

3. Возложить контроль за исполнением настоящего приказа на генерального директора.

Генеральный директор Абрамкина М.В.

Приложение к приказу
от 09.02.2017 г № 1

Учетная политика

ООО «КТЖ Финанс»

для целей бухгалтерского учета

5. Организационные положения

5.1. В соответствии с Уставом предметом деятельности ООО “КТЖ Финанс” (далее - Общество) является осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников.

5.2. Общество предполагает необходимость и возможность совершения следующих сделок, образующих уставную деятельность:

1) приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;

2) эмиссия облигаций;

3) предоставление займов, ссуд юридическим лицам;

4) уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежным требованиями;

5) исполнение обязательств по облигациям, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;

6) получение денежных средств в процессе деятельности Общества;

7) привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества);

8) размещение свободных денежных средств в депозиты банков.

9) заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;

10) страхование риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;

11) заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, и исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям, размещенным или размещаемым, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам, договоров об оказании информационных услуг с бюро

кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления предмета деятельности).

5.3. Высшим органом управления Общества является общее собрание участников.

5.4. Бухгалтерский учет ведется силами бухгалтерской службы или специализированной организацией на основании заключенного договора возмездного оказания услуг.

5.5. Метод и форма ведения бухгалтерского учета

5.5.1. Форма ведения бухгалтерского учета - автоматизированная с применением специализированной бухгалтерской программы 1С Предприятие.

5.5.2. Бухгалтерский учет Общества ведется методом двойной записи.

5.5.3. Рабочий план счетов Общества приведен в Приложении № 1 к Учетной политике.

5.6. Первичные учетные документы

5.6.1. Для оформления фактов хозяйственной жизни используются унифицированные формы первичных учетных документов.

При отсутствии унифицированных форм применяются формы документов, разработанные организацией и содержащие обязательные реквизиты, указанные в ч. 2 ст. 9 Федерального закона "О бухгалтерском учете". Формы первичных учетных документов, применяемые организацией, приведены в Приложении № 2 к Учетной политике.

5.6.2. Первичные учетные документы составляются на бумажном носителе.

5.6.3. Движение первичных учетных документов (их создание или получение от контрагентов, принятие к учету, обработка, передача в архив) регулируется графиком документооборота, содержащимся в Приложении № 3 к Учетной политике.

5.7. Регистры бухгалтерского учета

5.7.1. Бухгалтерский учет ведется в регистрах, предусмотренных используемой специализированной бухгалтерской программой. Регистры бухгалтерского учета, сформированные с применением специализированной бухгалтерской программы, распечатываются по окончании каждого отчетного периода в течение 30 календарных дней и подписываются ответственными лицами. Если законодательством РФ или договором предусмотрено представление регистра бухгалтерского учета другому лицу или в государственный орган, регистр выводится на печать по требованию до истечения отчетного периода.

5.8. В связи с тем, что предоставление за плату заемных средств является основным видом деятельности Общества, доходы от нее признаются доходами от обычных видов деятельности с учетом требований п.5 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений". Сумма начисленных процентов по выданным заемным средствам отражается по счетам учета расчетов.

5.9. Расходы по полученным заемным средствам относятся к прочим расходам в соответствии с п.11 ПБУ 10/99.

5.10. Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций отражается в рублях и копейках.

5.11. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в табличной и текстовой формах.

5.12. Внутренний контроль

5.12.1. Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Инвентаризация активов и обязательств проводится по распоряжению руководителя организации в случаях, когда проведение инвентаризации обязательно, и в порядке, определенном Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными Приказом Минфина России от 13.06.1995 № 49.

5.13. Ревизионная комиссия (ревизор) в обязательном порядке проводит проверку годовых отчетов и бухгалтерских балансов до их утверждения общим собранием участников. Общее собрание участников не вправе утверждать годовые отчеты и бухгалтерские балансы при отсутствии заключений ревизионной комиссии (ревизора).

6. Основные средства

6.1. Актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ПБУ 6/01, относится к объектам ОС, если его стоимость превышает 40 000 руб.

6.2. Срок полезного использования ОС

6.2.1. Срок полезного использования объектов ОС определяется исходя из ожидаемого срока использования с учетом морального и физического износа, а также нормативно-правовых ограничений.

6.2.2. Ожидаемый срок использования объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью определяется на основании Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утв. Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1.

При этом в отношении объектов ОС, эксплуатировавшихся предыдущими собственниками, учитывается срок их фактического использования на дату принятия к учету.

6.2.3. В качестве инвентарного объекта учитывается объект ОС со всеми его приспособлениями и принадлежностями. При наличии у одного объекта нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно отличаются, каждая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. Два срока полезного использования считаются существенно отличающимися, если разница между ними составляет не менее 20% от величины большего срока.

6.3. Переоценка объектов ОС по текущей (восстановительной) стоимости не производится.

6.4. По всем объектам ОС за исключением ОС, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, амортизация начисляется линейным способом.

7. Нематериальные активы

7.1. В составе НМА учитываются исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации.

7.2. Переоценка и обесценение НМА

7.2.1. Переоценка объектов НМА по текущей рыночной стоимости не производится.

7.2.2. Проверка НМА на обесценение не производится.

7.3. Амортизация НМА

7.3.1. Способ амортизации НМА является оценочным значением и устанавливается в отношении каждого объекта НМА исходя из расчета ожидаемого поступления будущих экономических выгод от его использования.

В случае, когда расчет ожидаемого поступления будущих экономических выгод от использования НМА не является надежным, размер амортизационных отчислений по такому активу определяется линейным способом.

7.3.2. В случае уточнения срока полезного использования и (или) способа начисления амортизации имеет место изменение оценочных значений. Возникшие в связи с этим корректировки (начисление амортизации исходя из нового срока полезного использования и (или) способа начисления амортизации) отражаются в бухгалтерском учете перспективно.

8. Сырье и материалы

8.1. Учет приобретения материалов

8.1.1. Активы, которые удовлетворяют условиям признания ОС, перечисленным в п. 4 ПБУ 6/01, и стоимость которых за единицу не превышает 40 000 руб., учитываются в составе МПЗ на счете 10 "Материалы".

8.1.2. Затраты на приобретение материалов, включая транспортно-заготовительные расходы (ТЗР), отражаются непосредственно на счете 10 "Материалы", формируя фактическую себестоимость материалов. Счета 15 "Заготовление и приобретение материальных ценностей" и 16 "Отклонения в стоимости материальных ценностей" не используются, учетные цены не применяются.

8.2. Учет списания материалов

8.2.1. При отпуске материалов в производство и ином выбытии их оценка производится Обществом по себестоимости каждой единицы.

Себестоимость единицы запаса при списании (отпуске) материалов определяется с учетом всех затрат на приобретение.

8.2.2. Для обеспечения контроля за сохранностью активов со сроком использования более 12 месяцев, учитываемых в составе МПЗ, стоимость таких активов после их передачи в производство (эксплуатацию) принимается на забалансовый учет.

9. Финансовые вложения

9.1. Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

9.2. Для учета финансовых вложений используется счет 58 "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений.

9.3. Финансовые вложения подразделяются в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к долгосрочным.

9.4. В случае несущественности величины затрат на приобретение финансовых вложений по сравнению с суммой, уплачиваемой согласно договору продавцу, такие затраты признаются прочими расходами Общества в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету ценные бумаги. Величина затрат на приобретение финансовых вложений признается несущественной, если она не превышает 5 процентов от суммы, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу финансовых вложений.

9.5. Последующая оценка финансовых вложений

9.5.1. Корректировка стоимости финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость определяется, производится ежемесячно.

9.5.2. Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

9.5.3. Снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, признается существенным при наличии следующих условий:

- на текущую и предыдущую отчетные даты учетная стоимость финансовых вложений выше их расчетной стоимости на 20 процентов и более;

- расчетная стоимость на предыдущую отчетную дату на 20 и более процентов выше расчетной стоимости на текущую отчетную дату;

- отсутствуют свидетельства того, что расчетная стоимость на следующую отчетную дату окажется на 20 и более процентов выше расчетной стоимости на текущую отчетную дату;

При наличии перечисленных условий Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

9.6. При выбытии ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

10. Резервы по сомнительным долгам

10.1. Выявление сомнительной дебиторской задолженности

10.1.1. Проверка дебиторской задолженности на предмет необходимости создания (корректировки) резерва по сомнительным долгам осуществляется на конец каждого отчетного периода.

10.1.2. Проверке подлежит дебиторская задолженность юридических и физических лиц, возникшая по любым основаниям.

10.1.3. При квалификации задолженности в качестве сомнительной учитываются следующие обстоятельства:

- невозможность удержания имущества должника;
- отсутствие обеспечения долга залогом, задатком, поручительством, банковской гарантией и т.п.;
- нарушение должником сроков исполнения обязательства;
- значительные финансовые затруднения должника, ставшие известными из СМИ или других источников;
- возбуждение процедуры банкротства в отношении должника.

10.1.4. В случае наличия информации, с высокой степенью надежности подтверждающей отсутствие возможности исполнения обязательства должником, задолженность признается сомнительной независимо от наличия и периода просрочки и иных обстоятельств. Решение о создании резерва в таком случае утверждается руководителем организации.

10.1.5. Если на отчетную дату у Общества имеется уверенность в погашении конкретной просроченной дебиторской задолженности, то задолженность не признается сомнительной и резерв по ней не создается. Соответствующее решение утверждается руководителем Общества.

10.2. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

11. Займы и кредиты. Расходы по займам и кредитам

11.1. Учет процентов по векселям и облигациям

11.1.1. Проценты (дисконт) по выданным векселям признаются равномерно в течение предусмотренного векселем срока выплаты полученных взаймы денежных средств.

11.1.2. Проценты (дисконт) по выпущенным облигациям признаются равномерно в течение срока действия договора займа.

11.2. Дополнительные расходы по займам (кредитам) включаются в состав прочих расходов в момент их возникновения.

11.3. Обязательства относятся к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства представляются как долгосрочные. Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не производится.

11.4. Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

11.5. Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием

11.5.1. Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов.

11.5.2. Размещенные облигации отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

11.5.3. Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам".

11.5.4. Начисление процентов по размещенным облигациям производится ежемесячно, уплата процентов – в соответствии с условиями выпуска облигаций. Начисление купонного дохода производится в соответствии с проспектом эмиссии ценных бумаг.

11.5.5. Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и проданных облигаций используется счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам", отдельно по номинальной стоимости облигаций и процентам, начисленным по облигациям:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

12. Расчеты по налогу на прибыль

12.1. Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете на основании первичных учетных документов непосредственно по тем счетам бухгалтерского учета, в оценке которых они возникли. При этом постоянные и временные разницы отражаются в бухгалтерском учете обособленно в аналитическом учете.

12.2. Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных об условном расходе (условном доходе) по налогу на прибыль, постоянных и отложенных налоговых активах и обязательствах, сформированных в бухгалтерском учете.

13. Оценочные обязательства

13.1. Оценочные обязательства по выплате отпускных

Оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков по состоянию на промежуточные отчетные даты и на 31 декабря отчетного года определяется по следующей формуле:

$$ОценОбяз = СрЗар_1 \times Дн_1 \times (1 + СтВз_1 / 100) + СрЗар_2 \times Дн_2 \times (1 + СтВз_2 / 100) + \ldots + СрЗар_i \times Дн_i \times (1 + СтВз_i / 100) + \ldots + СрЗар_n \times Дн_n \times (1 + СтВз_n / 100),$$

где ОценОбяз - величина оценочного обязательства организации на соответствующую отчетную дату;

$СрЗар_i$ - средний дневной заработок i-го работника, исчисленный по состоянию на отчетную дату в соответствии с Положением об особенностях порядка исчисления средней заработной платы (утв. Постановлением Правительства РФ от 24.12.2007 № 922);

$Дн_i$ - количество календарных дней отпуска, на которые i-й работник имеет право по состоянию на отчетную дату;

$СтВз_i$ - суммарная ставка взносов во внебюджетные фонды (в процентах), применяемая к выплатам i-му работнику с 1-го числа следующего месяца;

n - количество работников на отчетную дату.

В случае если на отчетную дату величина оценочного обязательства по предстоящим выплатам отпускных работникам по данным бухгалтерского учета меньше, чем величина оценочного обязательства, определенная по приведенной формуле, оценочное обязательство увеличивается на разницу между этими величинами. Доначисленная сумма оценочного обязательства относится на расходы по обычным видам деятельности.

Если на отчетную дату величина оценочного обязательства по предстоящим выплатам отпускных работникам по данным бухгалтерского учета больше, чем величина оценочного обязательства, определенная по приведенной формуле, то оценочное обязательство уменьшается на разницу между этими величинами. Списанная сумма оценочного обязательства относится на прочие доходы.

14. Расходы

14.1. Управленческие расходы, накопленные на счете 26 "Общехозяйственные расходы", на конец каждого отчетного периода в качестве условно-постоянных списываются в себестоимость продаж (относятся в дебет счета 90 "Продажи", субсчет 90-2 "Себестоимость продаж").

15. Активы, обязательства, доходы, расходы, выраженные в иностранной валюте

15.1. Пересчет в рубли выраженных в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, суммы доходов и расходов производится по официальному курсу этой валюты к рублю, устанавливаемому Банком России и действующему на дату совершения операции в иностранной валюте.

Пересчет по среднему курсу за период не производится.

15.2. Пересчет в рубли выраженных в иностранной валюте стоимости денежных знаков в кассе организации и средств на банковских счетах (банковских вкладах) производится на дату совершения операции в иностранной валюте, на отчетную дату, а также по мере изменения курса.

16. Бухгалтерская отчетность

16.1. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется в случаях, когда законодательством РФ, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета, договорами, учредительными документами, решениями собственника установлена обязанность ее представления. В случае эмиссии ценных бумаг промежуточная бухгалтерская отчетность составляется ежеквартально, исходя из требований Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». В состав промежуточной бухгалтерской отчетности входит Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах.

16.2. Существенность показателей отчетности и ошибок

16.2.1. Показатель является существенным и приводится обособленно в бухгалтерской отчетности, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. В целях детализации статей

отчетности считается, что показатель является существенным, если его величина составляет 10 % и более от показателя статьи. Показатели, составляющие менее 10 % от показателя статьи, приводятся обособленно в случае, если это обусловлено их особым характером либо обстоятельствами возникновения.

16.2.2. Ошибка признается существенной, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период приводит к искажению статьи отчетности за отчетный год не менее чем на 5%. С учетом характера статьи бухгалтерской отчетности существенной может быть признана ошибка, приводящая и к меньшему размеру искажения.

Приложение № 1 к Учетной политике
для целей бухгалтерского учета,
утвержденной приказом от 1 № 09.02.2017 г

Рабочий план счетов

Номер счета (субсчета)	Наименование
01	Основные средства
01-1	Основные средства в организации
01-2	Основные средства, переданные в аренду (безвозмездное пользование)
01-4	Выбытие основных средств
02	Амортизация основных средств
02-1	Амортизация основных средств в организации
02-2	Амортизация основных средств, переданных в аренду (безвозмездное пользование)
03	Доходные вложения в материальные ценности
03-1	Доходные вложения в материальные ценности в организации
03-2	Доходные вложения в материальные ценности, переданные в аренду
03-4	Выбытие доходных вложений в материальные ценности
04	Нематериальные активы
04-1	Нематериальные активы организации
04-2	Используемые результаты НИОКР
05	Амортизация нематериальных активов
07	Оборудование к установке
08	Вложения во внеоборотные активы
08-1	Приобретение земельных участков
08-2	Приобретение объектов природопользования
08-3	Строительство объектов основных средств
08-4	Приобретение объектов основных средств

08-5	Приобретение нематериальных активов
08-8	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ
09	Отложенные налоговые активы
10	Материалы
10-1	Сырье и материалы
10-2	Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали
10-3	Топливо
10-5	Запасные части
10-6	Прочие материалы
10-7	Материалы, переданные в переработку на сторону
10-8	Строительные материалы
10-9	Инвентарь и хозяйственные принадлежности
10-10	Специальная оснастка и специальная одежда на складе
10-11	Специальная оснастка и специальная одежда в эксплуатации
10-14	Активы со сроком использования более 12 мес. и стоимостью не более лимита для признания основных средств
14	Резервы под снижение стоимости материальных ценностей
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям
19-1	Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств
19-2	Налог на добавленную стоимость при приобретении нематериальных активов
19-3	Налог на добавленную стоимость по приобретенным материально-производственным запасам
20	Основное производство
23	Вспомогательные производства
25	Общепроизводственные расходы
26	Общехозяйственные расходы
28	Брак в производстве

29	Обслуживающие производства и хозяйства
41	Товары
41-1	Товары на складах
41-4	Покупные изделия
43	Готовая продукция
43-1	Учетная стоимость готовой продукции
43-2	Отклонения фактической себестоимости готовой продукции от учетной стоимости
44	Расходы на продажу
45	Товары отгруженные
50	Касса
50-1	Касса организации
50-1-1	Касса организации (в рублях)
50-1-2	Касса организации (в валюте)
50-2	Операционная касса
50-3	Денежные документы
51	Расчетные счета
52	Валютные счета
52-1	Валютные счета в РФ
52-2	Валютные счета за рубежом
55	Специальные счета в банках
55-1	Аккредитивы
55-2	Чековые книжки
55-4	Средства целевого финансирования
57	Переводы в пути
57-1	Переводы в пути (в рублях)
57-2	Переводы в пути (в валюте)

58	Финансовые вложения
58-1	Паи и акции
58-2	Долговые ценные бумаги
58-3	Предоставленные займы
58-4	Вклады по договору простого товарищества
59	Резервы под обесценение финансовых вложений
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками
60-1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками по исполненным ими договорам
60-1-1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками по исполненным ими договорам в рублях
60-1-2	Расчеты с поставщиками и подрядчиками по исполненным ими договорам в валюте
60-2	Расчеты по авансам и предоплатам выданным
60-2-1	Расчеты по авансам и предоплатам, выданным в рублях
60-2-2	Расчеты по авансам и предоплатам, выданным в валюте
62	Расчеты с покупателями и заказчиками
62-1	Расчеты с покупателями и заказчиками по исполненным организацией договорам
62-1-1	Расчеты с покупателями и заказчиками по исполненным организацией договорам в рублях
62-1-2	Расчеты с покупателями и заказчиками по исполненным организацией договорам в валюте
62-2	Расчеты с покупателями и заказчиками по авансам полученным
62-2-1	Расчеты с покупателями и заказчиками по авансам, полученным в рублях
62-2-2	Расчеты с покупателями и заказчиками по авансам, полученным в валюте
63	Резервы по сомнительным долгам
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам
66-1	Основная сумма долга по краткосрочным кредитам и займам
66-1-1	Основная сумма долга по краткосрочным кредитам и займам, полученным в рублях

66-1-2	Основная сумма долга по краткосрочным кредитам и займам, полученным в валюте
66-2	Проценты по краткосрочным кредитам и займам
66-2-1	Проценты по краткосрочным кредитам и займам, полученным в рублях
66-2-2	Проценты по краткосрочным кредитам и займам, полученным в валюте
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам
67-1	Основная сумма долга по долгосрочным кредитам и займам
67-1-1	Основная сумма долга по долгосрочным кредитам и займам, полученным в рублях
67-1-2	Основная сумма долга по долгосрочным кредитам и займам, полученным в валюте
67-2	Проценты по долгосрочным кредитам и займам
67-2-1	Проценты по долгосрочным кредитам и займам, полученным в рублях
67-2-2	Проценты по долгосрочным кредитам и займам, полученным в валюте
68	Расчеты по налогам и сборам
69	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению
69-1	Расчеты по социальному страхованию
69-2	Расчеты по пенсионному обеспечению
69-3	Расчеты по обязательному медицинскому страхованию
70	Расчеты с персоналом по оплате труда
71	Расчеты с подотчетными лицами
73	Расчеты с персоналом по прочим операциям
73-1	Расчеты с персоналом по предоставленным займам
73-2	Расчеты с персоналом по возмещению материального ущерба
75	Расчеты с учредителями
75-1	Расчеты по вкладам в уставный капитал
75-1-1	Расчеты по вкладам в уставный капитал в рублях
75-1-2	Расчеты по вкладам в уставный капитал в валюте

75-2	Расчеты по выплате доходов
75-2-1	Расчеты по выплате доходов в рублях
75-2-2	Расчеты по выплате доходов в валюте
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами
76-1	Расчеты по имущественному и личному страхованию
76-2	Расчеты по претензиям
76-2-1	Расчеты по претензиям в рублях
76-2-2	Расчеты по претензиям в валюте
76-3	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам
76-3-1	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам в рублях
76-3-2	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам в валюте
76-4	Расчеты по депонированным суммам
76-6	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами
76-6-1	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами в рублях
76-6-2	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами в валюте
77	Отложенные налоговые обязательства
79	Внутрихозяйственные расчеты
79-3	Расчеты по договору доверительного управления имуществом
80	Уставный капитал
81	Собственные акции (доли)
82	Резервный капитал
83	Добавочный капитал
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)
86	Целевое финансирование
90	Продажи
90-1	Выручка
90-2	Себестоимость продаж

90-3	Налог на добавленную стоимость
90-4	Акцизы
90-9	Прибыль/убыток от продаж
91	Прочие доходы и расходы
91-1	Прочие доходы
91-2	Прочие расходы
91-9	Сальдо прочих доходов и расходов
94	Недостачи и потери от порчи ценностей
96	Резервы предстоящих расходов
97	Расходы будущих периодов
98	Доходы будущих периодов
98-2	Безвозмездные поступления
99	Прибыли и убытки
99-1	Прибыль (убыток) за период
99-2	Налог на прибыль
99-2-1	Условный расход/доход по налогу на прибыль
99-2-2	Постоянное налоговое обязательство/актив
99-2-3	Корректировка налога на прибыль и ОНА (ОНО) за предыдущие годы при выявлении ошибок прошлых лет, а также списание ОНА (ОНО) в предусмотренных ПБУ 18/02 случаях
001	Арендованные основные средства
002	Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение
004	Товары, принятые на комиссию
006	Бланки строгой отчетности
007	Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные
011	Основные средства, сданные в аренду

012	Нематериальные активы, полученные в пользование
013	Находящиеся в эксплуатации средства труда, не признаваемые объектами основных средств

Приложение № 2 к Учетной политике
для целей бухгалтерского учета,
утвержденной приказом от 09.02.2017 г № 1

Формы первичных учетных документов, применяемые организацией

Номер формы документа	Наименование формы документа	Нормативно-правовой акт, которым утверждена форма	Нормативно-правовой акт, которым установлена обязанность применения формы
КО-1	Приходный кассовый ордер	Постановление Госкомстата России от 18.08.1998 № 88	Статья 34 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"; Указание Банка России от 11.03.2014 № 3210-У "О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства"
КО-2	Расходный кассовый ордер		
КО-4	Кассовая книга		
КО-5	Книга учета принятых и выданных кассиром денежных средств		
Т-49	Расчетно-платежная ведомость	Постановление Госкомстата России от 05.01.2004 № 1	
Т-53	Платежная ведомость		
Т-2	Личная карточка работника		Пункт 6 ст. 8 Федерального закона от 28.03.1998 № 53-ФЗ "О воинской обязанности и военной службе"; п. 27 Положения о воинском учете (утв. Постановлением Правительства РФ от 27.11.2006 № 719); п. 12 Правил ведения и хранения трудовых книжек, изготовления бланков трудовой книжки и обеспечения ими работодателей (утв. Постановлением Правительства РФ от 16.04.2003 № 225)
Т-1	Приказ (распоряжение) о приеме работника на		Трудовой кодекс РФ;

	работу		Постановление Госкомстата России от 05.01.2004 № 1
Т-1а	Приказ (распоряжение) о приеме работников на работу		
Т-3	Штатное расписание		
Т-4	Учетная карточка научного, научно-педагогического работника		
Т-5	Приказ (распоряжение) о переводе работника на другую работу		
Т-5а	Приказ (распоряжение) о переводе работников на другую работу		
Т-6	Приказ (распоряжение) о предоставлении отпуска работнику		
Т-6а	Приказ (распоряжение) о предоставлении отпуска работникам		
Т-7	График отпусков		
Т-8	Приказ (распоряжение) о прекращении (расторжении) трудового договора с работником (увольнении)		
Т-8а	Приказ (распоряжение) о прекращении (расторжении) трудового договора с работниками (увольнении)		
Т-9	Приказ (распоряжение) о направлении работника в командировку		
Т-9а	Приказ (распоряжение) о направлении		

	работников в командировку		
Т-11	Приказ (распоряжение) о поощрении работника		Трудовой кодекс РФ; Постановление Госкомстата России от 05.01.2004 № 1
Т-11а	Приказ (распоряжение) о поощрении работников		
Т-12	Табель учета рабочего времени и расчета оплаты труда		
Т-13	Табель учета рабочего времени		
Т-51	Расчетная ведомость		
Т-53а	Журнал регистрации платежных ведомостей		
Т-54	Лицевой счет		
Т-54а	Лицевой счет (свт)		
Т-60	Записка-расчет о предоставлении отпуска работнику		
Т-61	Записка-расчет при прекращении (расторжении) трудового договора с работником (увольнении)		
Т-73	Акт о приеме работ, выполненных по срочному трудовому договору, заключенному на время выполнения определенной работы		
ИНВ-1	Инвентаризационная опись основных средств		Постановление Госкомстата России от 18.08.1998 № 88
ИНВ-1а	Инвентаризационная опись нематериальных активов		
ИНВ-2	Инвентаризационный ярлык		

ИНВ-3	Инвентаризационная опись товарно- материальных ценностей	
ИНВ-4	Акт инвентаризации товарно-материальных ценностей отгруженных	
ИНВ-5	Инвентаризационная опись товарно-материальных ценностей, принятых на ответственное хранение	
ИНВ-6	Акт инвентаризации товарно-материальных ценностей, находящихся в пути	
ИНВ-8а	Инвентаризационная опись драгоценных металлов, содержащихся в деталях, полуфабрикатах, сборочных единицах (узлах), оборудовании, приборах и других изделиях	
ИНВ-9	Акт инвентаризации драгоценных камней, природных алмазов и изделий из них	
ИНВ-10	Акт инвентаризации незаконченных ремонтов основных средств	
ИНВ-11	Акт инвентаризации расходов будущих периодов	
ИНВ-15	Акт инвентаризации наличных денежных средств	
ИНВ-16	Инвентаризационная опись ценных бумаг и бланков документов строгой отчетности	
ИНВ-17	Акт инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами	
Приложение к ИНВ-17	Справка к акту инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами	
ИНВ-18	Сличительная ведомость результатов инвентаризации основных средств	
ИНВ-19	Сличительная ведомость результатов инвентаризации товарно-материальных ценностей	
ИНВ-22	Приказ (постановление, распоряжение) о проведении инвентаризации	
ИНВ-23	Журнал учета контроля за выполнением приказов (постановлений, распоряжений) о проведении инвентаризации	

ИНВ-24	Акт о контрольной проверке правильности проведения инвентаризации ценностей	
ИНВ-25	Журнал учета контрольных проверок правильности проведения инвентаризаций	
ИНВ-26	Ведомость учета результатов, выявленных инвентаризацией	Постановление Госкомстата России от 27.03.2000 № 26

Самостоятельно разработанные формы первичных учетных документов

3.1 Бухгалтерская справка

3.2 Бухгалтерская справка-расчет

3.3 Заявление о выдаче денег под отчет

3.4 Акт инвентаризации финансовых вложений (кроме ценных бумаг, хранящихся в кассе организации)

Бухгалтерская справка

Организация _____

Дата составления

БУХГАЛТЕРСКАЯ СПРАВКА

Содержание факта хозяйственной жизни: _____

№ п/п	Пояснения	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
			дебет	кредит

Документ составил: _____ _____ _____

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Бухгалтерская справка-расчет

Организация _____

Дата составления

БУХГАЛТЕРСКАЯ СПРАВКА-РАСЧЕТ

Содержание факта хозяйственной жизни:

_____

_____

Расчет показателя: _____

_____

№ п/п	Пояснения	Сумма, руб.	Корреспонденция счетов	
			дебет	кредит

Документ составил: _____ _____ _____

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Заявление о выдаче денег под отчет

Руководителю _____

(название организации)

_____

(фамилия, инициалы руководителя)

от _____

(должность, фамилия, инициалы работника)

ЗАЯВЛЕНИЕ

о выдаче денег под отчет

Прошу выдать мне под отчет

_____

(сумма в рублях прописью и в круглых скобках - цифрами)

_____ (_____) руб.

на _____

(указать цель выдачи денежных средств: хозяйственные нужды, командировочные расходы и др.)

Обоснование суммы[1]:

_____

(привести обоснование и при необходимости - расчет запрошенной суммы)

_____

_____

_____.

[1] По расходам на хозяйственные нужды указывается предполагаемая стоимость приобретаемых товаров, работ, услуг. По командировочным расходам указывается предполагаемая стоимость проезда, проживания, иных необходимых услуг (такси, плата за провоз багажа и пр.), а также количество дней командировки и сумма суточных.

Предполагаемая дата выдачи денег: "___" _____ 20___ г.
Срок, на который выдаются деньги _____.

_____ (_____) "___" _____ 20___ г.

(подпись работника) (фамилия, инициалы)

Состояние расчетов с работником по выданным ему ранее под отчет суммам[2]:

_____
_____

Бухгалтер: _____ (_____) "___" _____ 20___ г.

(подпись бухгалтера) (фамилия, инициалы)

Решение руководителя: _____

_____ (_____) "___" _____ 20___ г.

(подпись руководителя) (фамилия, инициалы)

Заявление принято кассиром "___" _____ 20___ г. _____ (_____).

(подпись кассира) (фамилия, инициалы)

[2] Приводится информация об отсутствии или наличии задолженности работника по ранее выданным подотчетным суммам. При наличии задолженности указывается ее сумма, дата и номер расходного кассового ордера, которым была оформлена выдача денег под отчет.

Акт инвентаризации финансовых вложений (кроме ценных бумаг, хранящихся в кассе организации)

Форма № ____

организация

подразделение

	Вид деятельности	
	приказ, постановление, номер	
Основание для проведения инвентаризации:	распоряжение дата --- ненужное зачеркнуть	
	Дата начала инвентаризации	
	Дата окончания инвентаризации	

№	Дата составления

АКТ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ

финансовых вложений (кроме ценных бумаг,

хранящихся в кассе организации)

Акт составлен комиссией в том, что по состоянию на "____" _____ 20____ г. проведена инвентаризация финансовых вложений, отличных от ценных бумаг, хранящихся в кассе организации и включаемых в инвентаризационную опись по унифицированной форме N ИНВ-16.

При инвентаризации установлено следующее:

№ п/п	Вид финансового вложения	Первоначальная стоимость (руб., коп.)	Текущая рыночная стоимость на последнюю отчетную дату (если имеется)	Срок действия договора (в месяцах)	Доходность (% годовых)	Сумма дохода, признанного организацией на дату инвентаризации (кроме прироста стоимости) (руб., коп.)	Сумма резерва под снижение стоимости (если резерв создавался) (руб., коп.)
1	2	3	4	5	6	7	8
Итого:			X	X	X		

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

_____ _____ _____

должность подпись расшифровка подписи

Члены комиссии:

_____ _____ _____

должность подпись расшифровка подписи

_____ _____ _____

должность подпись расшифровка подписи

_____ _____ _____

должность подпись расшифровка подписи

"____" _____ ____ г.

Указанные в настоящей описи данные и расчеты проверил

_____ _____ _____

должность подпись расшифровка подписи

"____" _____ ____ г.

Приложение № 3 к Учетной политике
для целей бухгалтерского учета,
утвержденной приказом от 09.02.2017 г № 1

График документооборота

Первичный документ	Составление и подписание документа				Предоставление и проверка		Обработка документа		Передача в архив (кто, в какой срок)	Примечание
	Когда составляется	Количество экземпляров	Ответственный за составление	Кто подписывает (утверждает)	Срок предоставления в бухгалтерию	Ответственный за проверку	В каких регистрах (журналах) отражается	Ответственный за обработку		

Приложение№3

Для целей настоящего Приложения Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» далее также именуется «Поручитель», «Компания», «Общество».
Оглавление

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте Поручителя, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг 199

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Поручителя 200

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Поручителя ***200***

2.2. Рыночная капитализация Поручителя ***206***

2.3. Обязательства Поручителя ***206***

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность 206

2.3.2. Кредитная история Поручителя 211

2.3.3. Обязательства Поручителя из предоставленного им обеспечения 217

2.3.4. Прочие обязательства Поручителя 221

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг ***222***

2.5.1. Отраслевые риски 228

2.5.2. Страновые и региональные риски 231

2.5.3. Финансовые риски 234

2.5.4. Правовые риски 237

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 241

2.5.6. Стратегический риск 241

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя 242

2.5.8. Банковские риски 243

Раздел III. Подробная информация о Поручителе 244

3.1. История создания и развитие Поручителя ***244***

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Поручителя 244

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Поручителя 245

3.1.3. Сведения о создании и развитии Поручителя 245

3.1.4. Контактная информация 246

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика 247

3.1.6. Филиалы и представительства Поручителя 248

3.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя ***250***

3.2.1. Основные виды экономической деятельности Поручителя 250

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя 250

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Поручителя 252

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Поручителя 253

3.2.5. Сведения о наличии у Поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ 256

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий Поручителей эмиссионных ценных бумаг 261

3.2.7. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых 261

3.2.8. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является оказание услуг связи 261

3.3. Планы будущей деятельности Поручителя ***261***

3.4. Участие Поручителя в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях ***.....262***

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Поручителя ***.....268***

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Поручителя, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Поручителя ***.....276***

3.7. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение ***.....279***

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя 285

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя ***.....285***

4.2. Ликвидность Поручителя, достаточность капитала и оборотных средств ***.....293***

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя ***.....298***

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя 298

4.3.2. Финансовые вложения Поручителя 301

4.3.3. Нематериальные активы Поручителя 303

4.4. Сведения о политике и расходах Поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований ***.....305***

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Поручителя ***.....307***

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя ***.....311***

4.7. Конкуренты Поручителя ***.....314***

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя, органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Поручителя 315

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Поручителя ***.....315***

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя ***.....328***

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя ***.....349***

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля ***.....351***

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя ***.....361***

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя ***.....377***

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) Поручителя ***.....378***

5.8. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале Поручителя ***.....379***

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя и о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность 381

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Поручителя ***.....381***

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) Поручителя ***.....381***

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Поручителя, наличии специального права («золотой акции») ***.....383***

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале Поручителя ***.....383***

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций ***.....383***

6.6. Сведения о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ***384***

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности ***384***

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя и иная финансовая информация 392

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя ***392***

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя ***393***

7.3. Консолидированная финансовая отчетность Поручителя ***394***

7.4. Сведения об учетной политике Поручителя ***395***

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж ***396***

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного отчетного года ***396***

7.7. Сведения об участии Поручителя в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя ***396***

Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения 397

Раздел IX. Дополнительные сведения о Поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах 398

9.1. Дополнительные сведения о Поручителе ***398***

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Поручителя 398

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Поручителя 399

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя 403

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций 404

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Поручителем 409

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Поручителя 410

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Поручителя ***415***

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Поручителя, за исключением акций ***416***

9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены 416

9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными 416

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Поручителя с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Поручителя с обеспечением ***426***

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Поручителя ***431***

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ***431***

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя, а также о доходах по облигациям Поручителя ***432***

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Поручителя 432

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Поручителя 435

9.8. Иные сведения ***442***

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте Поручителя, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Не применимо.

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Поручителя

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Поручителя

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по данным финансовой отчетности Поручителя.

Наименование показателя	Используемая методика расчета в соответствии с МСФО	31.12.2012*	31.12.2013	31.12.2014**	31.12.2015	31.12.2016
Производительность труда, тенге./чел.	Доход от реализации/ Средняя численность работников	8 856 636,21	9 121 207,96	9 282 498,59	8 080 137,33	7 539 902,19
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	Итого обязательств/Итого капитал	0,49	0,44	0,72	1,02	0,84
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	Итого долгосрочные обязательств/ (Итого капитал+ Итого долгосрочные обязательства)	0,24	0,24	0,37	0,45	0,42
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	(Итого текущие обязательства- Денежные средства и их эквиваленты)/ Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений	1,07	0,63	0,89	2,35	1,51
Уровень просроченной задолженности, %	(Просроченная задолженность/ Итого обязательств) х 100	0,07	0,10	0,03	0,03	0,01

Показатели рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с МСФО, по методике, рекомендованной Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014

за № 454-П) (далее – Положение о раскрытии информации) (далее – Рекомендуемая методика), за исключением показателя «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)», с учетом следующего:

- Показатель «Производительность труда» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации» Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

- Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Совокупных обязательств» использовалось значение «Итого обязательства» Отдельного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

- Показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Долгосрочной задолженности» использовалось значение «Итого долгосрочные обязательства» Отдельного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

- Показатель «Уровень просроченной задолженности» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве показателя «(Долгосрочные обязательства +краткосрочные обязательства)» использовалось значение «Итого обязательства» Отдельного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» рассчитан по данным Отдельного отчета о финансовом положении и Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды по следующей формуле:

(Итого текущие обязательства - Денежные средства и их эквиваленты)/ Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений,

где

Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений: Валовый доход - Административные расходы + Амортизация + Восстановление обесценения/(обесценение) активов.

**Показатели финансово-экономической деятельности за 2012 год рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.*

***Показатели финансово-экономической деятельности за 2014 год рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью по МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией отдельных статей Отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014г. и Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.*

2013 год

Производительность труда Поручителя за 2013 год выросла на 2,99% до 9 121 207,96 тенге/чел. Положительная динамика связана с увеличением объема продаж.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Поручителя сократилось с 0,49 до 0,44. Положительная динамика связана с увеличением уставного и дополнительного оплаченного капитала. Акции нового выпуска были оплачены денежными средствами, дополнительный оплаченный капитал возрос в связи с получением в доверительное управление 100% акций-

Акционерного общества «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Кроме того, собственный капитал увеличился за счет нераспределенной прибыли.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала у Поручителя осталось без изменений на уровне 0,24.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) у Поручителя выросла с 1,07 до 0, 63. Положительная динамика связана с ростом прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений на 27,1% при сокращении краткосрочной задолженности на 14,8%.

Просроченная кредиторская задолженность Поручителя по состоянию на 31.12.2013 составила 519 692 тыс. тенге, увеличившись в годовом сопоставлении на 68,6%.

2014 год

Производительность труда Поручителя за 2014 год выросла на 1,77% до 9 282 498,59 тенге/чел. Положительная динамика связана с увеличением объема продаж.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Поручителя выросло с 0,44 до 0,72. Негативная динамика связана с девальвацией тенге, следствием которой стала переоценка валютных обязательств.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала у Поручителя увеличилось с 0,24 до 0,37. Причиной этому также послужила девальвация тенге, приведшая к переоценке валютных обязательств.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) у Поручителя снизилась с 0,63 до 0,89. Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений снизилась на 0,8%, в то время как краткосрочная задолженность в результате переоценки валютных обязательств выросла на 17,8%.

Просроченная кредиторская задолженность Поручителя по состоянию на 31.12.2014 составила 306 152 тыс. тенге, уменьшившись в годовом сопоставлении на 41,1%.

2015 год

Производительность труда Поручителя за 2015 год сократилась на 12,95% до 8 080 137,33 тенге/чел. Отрицательная динамика связана со снижением объема продаж, который объясняется сокращением грузооборота в результате рецессии в экономике Казахстана.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Поручителя выросло с 0,72 до 1,02. Негативная динамика объясняется продолжением девальвации тенге и очередной переоценкой валютных обязательств.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала у Поручителя увеличилось с 0,37 до 0,45. Основным фактором стала переоценка валютных обязательств в результате продолжения девальвации тенге.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) у Поручителя сократилась с 0,89 до 2,35. Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений сократилась на 34,9% в то время как краткосрочная задолженность увеличилась на 60,0%.

Просроченная кредиторская задолженность Поручителя по состоянию на 31.12.2015 составила

381 351 тыс. тенге, увеличившись в годовом сопоставлении на 24,6%.

2016 год

Производительность труда Поручителя за 2016 год сократилась на 6,69% до 7 539 902,19 тенге/чел. Снижение связано с реструктуризацией Группы КТЖ, в ходе которой было создано новое юридическое лицо АО «КТЖ-Грузовые перевозки», самостоятельно оказывающее с 01 июля 2016 года услуги по перевозке грузов. В результате Поручитель не смог в полной мере воспользоваться улучшением экономической конъюнктуры и ростом тарифов.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Поручителя снизилось с 1,02 до 0,84. Позитивная динамика связана с погашением существенного объема задолженности.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала у Поручителя снизилось с 0,45 до 0,42. Основным фактором стало сокращение долгосрочных обязательств в результате досрочного погашения.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) у Поручителя возросла с 2,35 до 1,51. Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений увеличилась на 1,4% в то время как краткосрочная задолженность уменьшилась на 31,2%.

Просроченная кредиторская задолженность Поручителя по состоянию на 31.12.2016 составила 162 610 тыс. тенге, уменьшившись в годовом сопоставлении на 57,4%.

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по данным консолидированной финансовой отчетности Поручителя

Наименование показателя	Используемая методика расчета в соответствии с МСФО	31.12.2012*	31.12.2013	31.12.2014**	31.12.2015	31.12.2016
Производительность труда, тенге./чел.	Доход от реализации/ Средняя численность работников	5 006 764,57	5 440 221,92	5 535 813,33	5 001 749,56	5 821 497,25
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	Итого обязательств/Итого капитал	1,00	0,87	1,01	1,98	1,60
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	Итого долгосрочные обязательств/ (Итого капитал+ Итого долгосрочные обязательств)	0,42	0,41	0,44	0,61	0,54
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	[(Итого текущие обязательства- Денежные средства и	0,85	0,54	0,67	2,19	2,32

	их эквиваленты)/ Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений					
Уровень просроченной задолженности, %	(Просроченная задолженность/ Итого обязательств) х 100	0,41	0,25	0,16	0,19	0,12

Показатели рассчитаны в соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с МСФО, по методике, рекомендованной Положением о раскрытии информации (далее – Рекомендуемая методика), за исключением показателя «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)», с учетом следующего:

- Показатель «Производительность труда» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

- Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Совокупных обязательств» использовалось значение «Итого обязательства» Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

- Показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Долгосрочной задолженности» использовалось значение «Итого долгосрочные обязательства» Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

- Показатель «Уровень просроченной задолженности» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве показателя «(Долгосрочные обязательства +краткосрочные обязательства)» использовалось значение «Итого обязательства» Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» рассчитан по данным Консолидированного отчета о финансовом положении и Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды по формуле:

(Итого текущие обязательства - Денежные средства и их эквиваленты)/ Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений,

где

Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений: Валовый доход - Административные расходы + Амортизация + Восстановление обесценения/(обесценение) активов.

Показатели финансово-экономической деятельности за 2012 год рассчитаны в соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.

Показатели финансово-экономической деятельности за 2014 год рассчитаны в соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией отдельных статей Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014г. и Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.

2013 год

Производительность труда в Группе КТЖ за 2013 год выросла на 8,7% до 5 440 221,92 тенге/чел. Положительная динамика связана с увеличением объема продаж.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Группы КТЖ сократилось с 1,00 до 0,87. Положительная динамика связана с увеличением уставного и дополнительного оплаченного капитала. Акции нового выпуска были оплачены денежными средствами, дополнительный оплаченный капитал возрос в связи с получением в доверительное управление 100% акций Акционерного общества «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Кроме того, собственный капитал увеличился за счет нераспределенной прибыли.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала Группы КТЖ незначительно снизилось и составило 0,41. Обязательства Группы КТЖ возросли синхронно с собственным капиталом.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) Группы КТЖ возросла с 0,85 до 0,54. Положительная динамика связана с ростом прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений на 15,2% при сокращении краткосрочной задолженности на 14,6%.

Просроченная кредиторская задолженность Группы КТЖ по состоянию на 31.12.2013 составила 2 914 541 тыс. тенге, сократившись на 32,46% в годовом сопоставлении

2014 год

Производительность труда в Группе КТЖ за 2014 год выросла на 1,8% до 5 535 813,33 тенге/чел. Положительная динамика связана с увеличением объема продаж.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Группы КТЖ выросло с 0,87 до 1,01. Негативная динамика связана с девальвацией тенге, следствием которой стала переоценка валютных обязательств.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала Группы КТЖ увеличилось с 0,41 до 0,44. Причиной этому также послужила девальвация тенге, приведшая к переоценке валютных обязательств.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) Группы КТЖ снизилась с 0,54 до 0,67. Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений снизилась на 9,3%, в то время как краткосрочная задолженность в результате переоценки валютных обязательств выросла на 8,5%.

Просроченная кредиторская задолженность Группы КТЖ по состоянию на 31.12.2014 составила 2 336 435тыс. тенге, сократившись на 19,84% в годовом сопоставлении .

2015 год

Производительность труда в Группе КТЖ за 2015 год сократилась на 9,6% до 5 001 749,56 тенге/чел. Отрицательная динамика связана со снижением объема продаж, который

объясняется сокращением грузооборота в результате рецессии в экономике Казахстана.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Группы КТЖ выросло с 1,01 до 1,98. Негативная динамика объясняется продолжением девальвации тенге и очередной переоценкой валютных обязательств. На этом фоне собственный капитал уменьшился на 31,3% из-за чистого убытка, объясняющегося значительной отрицательной курсовой разницей.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала Группы КТЖ увеличилось с 0,44 до 0,61. Основным фактором стала переоценка валютных обязательств в результате продолжения девальвации тенге при одновременно снижении собственного капитала.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) у Группы КТЖ сократилась с 0,67 до 2,19. Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений сократилась на 37,9% в то время как краткосрочная задолженность увеличилась на 62,0%.

Просроченная кредиторская задолженность Группы КТЖ по состоянию на 31.12.2015 составила 3 620 490 тыс тенге, увеличившись на 55,0% в годовом сопоставлении.

2016 год

Производительность труда в Группе КТЖ за 2016 год выросла на 16,4% до 5 821 497,25 тенге/чел. Увеличение объясняется ростом объема продаж в результате восстановления объема грузоперевозок и роста тарифов.

Отношение размера задолженности к собственному капиталу Группы КТЖ снизилось с 1,98 до 1,60. Позитивная динамика связана с погашением существенного объема задолженности.

Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала Группы КТЖ снизилось с 0,61 до 0,54. Основным фактором стало сокращение долгосрочных обязательств в результате досрочного погашения.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) Группы КТЖ снизилась с 2,19 до 2,32. Прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений увеличилась на 22,4% в то время как краткосрочная задолженность уменьшилась на 20,3%. В тоже время объем денежных средств и эквивалентов на балансе сократился на 27,8%

Просроченная кредиторская задолженность Группы КТЖ по состоянию на 31.12.2016 составила 2 173 758 тыс. тенге, сократившись на 40,0% в годовом сопоставлении.

2.2. Рыночная капитализация Поручителя

Простые акции* Поручителя не допущены к организованным торгам, в связи с чем информация о рыночной капитализации Поручителя не приводится.

**** В соответствии с п. 1 ст. 12 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» общество вправе выпускать простые акции либо простые и привилегированные акции. Акции выпускаются в бездокументарной форме.***

2.3. Обязательства Поручителя

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Заемные средства Поручителя:

Наименование показателя*	**31.12.2012**	**31.12.2013**	**31.12.2014** **	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Общая сумма заемных средств, тыс. тенге.	***144 552 321***	***186 761 738***	***559 125 178***	***965 203 332***	***913 875 885***
Общая сумма просроченной задолженности по заемным средствам, тыс. тенге.	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***

При подсчете показателей использовались данные из отчетности за соответствующий год.

****При подсчете данного показателя помимо показателя займы также учитывались: показатель выпущенные долговые ценные бумаги и показатель текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг.***

Структура заемных средств Поручителя:

Единица измерения: тыс. тенге.

Наименование показателя	**На 31.12.2015**	**На 31.12.2016**
Долгосрочные заемные средства, в том числе:	***843 456 345***	***892 998 120***
кредиты	***0***	***0***
займы, за исключением облигационных	***115 287 128***	***131 927 068***
облигационные займы	***728 169 217***	***761 071 052***
Краткосрочные заемные средства, в том числе:	***121 746 987***	***20 877 765***
кредиты	***0***	***0***
займы, за исключением облигационных	***117 090 672***	***10 607 728***
облигационные займы	***4 656 315***	***10 270 037***
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, в том числе:	***0***	***0***
по кредитам	***0***	***0***
по займам, за исключением облигационных	***0***	***0***

по облигационным займам	***0***	***0***

Кредиторская задолженность Поручителя:

Наименование показателя	**31.12.2012**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Общая сумма кредиторской задолженности Поручителя, тыс. тенге.*	***128 819 796***	***103 854 771***	***126 472 208***	***110 466 400***	***112 663 543***
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Поручителя, тыс. тенге.	***308 250***	***519 692***	***306 152***	***381 351***	***162 610***

**** На 31.12.2012, 31.12.2013 и 31.12.2014 общая сумма кредиторской задолженности рассчитана путем суммирования следующих строк баланса: Торговая кредиторская задолженность, Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет, Прочие текущие обязательства (за вычетом текущей части Неотменяемого обязательства в пользу акционера, составившей на 31.12.2012 – 25 146 747 тыс. тенге, на 31.12.2013 – 25 005 752 тыс. тенге, на 31.12.2014 – 29 235 914 тыс. тенге; и Резервов по неиспользованным отпускам). На 31.12.2015 и 31.12.2016 общая сумма кредиторской задолженности рассчитана путем суммирования следующих строк баланса: Торговая кредиторская задолженность, Прочие налоги к уплате, Обязательства по корпоративному подоходному налогу, Прочие текущие обязательства (за вычетом Резервов по неиспользованным отпускам). При этом, сумма займов не учтена при расчете Общей суммы кредиторской задолженности.***

Структура кредиторской задолженности Поручителя:

Единица измерения: тыс. тенге.

Наименование показателя	**На 31.12.2015**	**На 31.12.2016**
Общий размер кредиторской задолженности	***110 466 400***	***112 663 543***
из нее просроченная	***381 351***	***162 610***
в том числе		
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами*	***2 422 667***	***2 416 322***
из нее просроченная	***0***	***0***
перед поставщиками и подрядчиками	***51 695 226***	***61 394 952***

из нее просроченная	***381 351***	***162 610***
перед персоналом организации**	***468 601***	***6 405 509***
из нее просроченная	***0***	***0***
прочая***	***55 879 906***	***42 446 760***
из нее просроченная	***0***	***0***

* указана сумма строк «Прочие налоги к уплате» и «Обязательство по корпоративному подоходному налогу» графы «31 декабря 2015г.» и графы «31 декабря 2016г.» Отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года соответственно соответствующей отчетности.

**2015г. - указана сумма по строке «Задолженность по заработной плате» из Примечаний 22 «Прочие текущие обязательства» к Отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015г.

2016г. - указана сумма по строке «Задолженность по заработной плате» из Примечаний 21. «Прочие текущие обязательства» к Отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016г.

*** 2015г. - указана разница строк «Прочие текущие обязательства» из баланса и «Задолженность по заработной плате», «Резервы по неиспользованным отпускам» из Примечаний 22 «Прочие текущие обязательства» к Отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015г.

2016г. - указана разница строк «Прочие текущие обязательства» из баланса и «Задолженность по заработной плате», «Резервы по неиспользованным отпускам» из Примечаний 21 «Прочие текущие обязательства» к Отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016г

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения соответствующих обязательств и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Поручителя вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Поручителя, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Основной причиной наличия просроченной торговой кредиторской задолженности (задолженности перед поставщиками и подрядчиками) является несвоевременное получение платежных документов от контрагентов.

Последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для Поручителя: ***определяются договорными отношениями Поручителя и контрагентов, предусматривающими в т.ч. начисление пени и штрафов.***

Санкции, налагаемые на Поручителя: ***санкции не налагались.***

Срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности: ***Поручитель предполагает погасить всю просроченную кредиторскую задолженность после получения необходимых платежных документов от контрагентов и их согласования.***

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта

ценных бумаг

На 31.12.2016:

1)

Полное фирменное наименование	***Акционерное общество «Сембол Улусларарасы Ятырым Тарым Пейзаж Иншаат Туризм Санайи Ве Тиджарет» (Филиал акционерного общества «Сембол Улусларарасы Ятырым Тарым Пейзаж Иншаат Туризм Санайи Ве Тиджарет»)***
Сокращенное фирменное наименование	***АО «Сембол Улусларарасы Ятырым Тарым Пейзаж Иншаат Туризм Санайи Ве Тиджарет» (ФАО «Сембол Улусларарасы Ятырым Тарым Пейзаж Иншаат Туризм Санайи Ве Тиджарет»)***
Место нахождения	***Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, пр. Кабанбай батыра, д 6/1, оф. 133***
ИНН	***Не применимо***
ОГРН	***Не применимо***
Сумма задолженности (тыс. тенге)	***14 360 562***
Размер просроченной задолженности (тыс.тенге)	***0***
Условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	***Задолженность не является просроченной.*** ***В случае возникновения просроченной задолженности будет начислена пеня в размере 0,01% за каждый день просрочки, но не более 10% от общей суммы заключенного договора.***
Информация об аффилированности кредитора	***Не является аффилированным лицом Поручителя.***

2)

Полное фирменное наименование	***Товарищество с ограниченной ответственностью «Компания «Жол Жондеуши»***
Сокращенное фирменное наименование	***ТОО «Компания «Жол Жондеуши»***
Место нахождения	***Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, ул.Кунаева, 12/1, ВП 16***
ИНН	***Не применимо***
ОГРН	***Не применимо***
Сумма задолженности	***14 617 858***

(тыс. тенге)	
Размер просроченной задолженности (тыс.тенге)	***0***
Условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	***Задолженность не является просроченной.*** ***В случае возникновения просроченной задолженности будет начислена пеня в размере 0,01% за каждый день просрочки, но не более 10% от общей суммы заключенного договора.***
Информация об аффилированности кредитора	***Не является аффилированным лицом Поручителя.***

3)

Полное фирменное наименование	***Товарищество с ограниченной ответственностью «Темиржол жондеу»***
Сокращенное фирменное наименование	***ТОО «Темиржол жондеу»***
Место нахождения	***Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, ул.Кунаева, 10***
ИНН	***Не применимо***
ОГРН	***Не применимо***
Сумма задолженности (тыс. тенге)	***7 124 905***
Размер просроченной задолженности (тыс.тенге)	***0***
Условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	***Задолженность не является просроченной.*** ***В случае возникновения просроченной задолженности будет начислена пеня в размере 0,01% за каждый день просрочки, но не более 10% от общей суммы заключенного договора.***
Информация об аффилированности кредитора	***Не является аффилированным лицом Поручителя.***

2.3.2. Кредитная история Поручителя

Исполнение Поручителем обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных отчетных лет, и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного

периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые Поручитель считает для себя существенными.

2012 год:

Отсутствуют.

2013 год:

Вид и идентификационные признаки обязательства	
1. Кредитный Договор №КТЖ233-и от 31 января 2013 года	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения кредитора	Наименование: акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук–Қазына» Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, Есильский район, улица Д. Кунаева, 8, блок «Б».
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. тенге.	118 346 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. тенге.	118 346 000
Срок кредита, лет	49 лет
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	0,1%
Количество процентных периодов	98
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту, а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита	30 ноября 2062 г.
Фактический срок (дата) погашения кредита	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Отсутствует

Иные кредитные договора и (или) договора займа, которые Поручитель считает для себя существенными, отсутствуют.

2014 год:

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 10 июля 2042 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке **Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637** **Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66** **Дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012**	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения кредитора	Владельцы купонных именных документарных неконвертируемых еврооблигаций Место нахождения: не применимо
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. долларов США	1 100 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. долларов США.	1 100 000
Срок кредита, лет	32 года
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	6,95%
Количество процентных периодов	60
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту, а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита	10 июля 2042 года
Фактический срок (дата) погашения кредита	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые Поручителем по	Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 10 июля 2042 года, номинированные в USD и размещенные по открытой

собственному усмотрению	подписке были выпущены 10.07.2012 года и 08 ноября 2012 года дочерней организацией Поручителя - Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент) 29.05.2014 года произошла замена Эмитента, где Поручитель заменил Эмитента и стал основным должником по данному обязательству.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 6 октября 2020 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0546214007 Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAC83 Дата присвоения ISIN: 29 сентября 2010	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения кредитора	Владельцы купонных именных документарных неконвертируемых еврооблигаций Место нахождения: не применимо
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. долларов США.	700 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. долларов США.	700 000
Срок кредита, лет	10 лет
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	6,375%
Количество процентных периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту, а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита	06 октября 2020 года

Фактический срок (дата) погашения кредита	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 6 октября 2020 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке были выпущены 06.10.2010 года дочерней организацией Поручителя – Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент) 07.10.2014 года произошла замена Эмитента, где Поручитель заменил Эмитента и стал основным должником по данному обязательству.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2019 года, номинированные в CHF и размещенные по открытой подписке Международный идентификационный код ISIN Reg S: CH0246198037 Дата присвоения ISIN: 04 июня 2014	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения кредитора	Владельцы купонных именных документарных неконвертируемых еврооблигаций Место нахождения: не применимо
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. швейцарских франков	100 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. швейцарских франков	100 000
Срок кредита, лет	5 лет
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	2,590 %
Количество процентных периодов	5
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту, а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита	20 июня 2019 года

Фактический срок (дата) погашения кредита	Не наступил
Иные сведения об обязательстве, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	Отсутствуют.

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2022 года, номинированные в CHF и размещенные по открытой подписке Международный идентификационный код ISIN Regs: CH0246199050 Дата присвоения ISIN: 04 июня 2014	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения кредитора	Владельцы купонных именных документарных неконвертируемых еврооблигаций Место нахождения: не применимо
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, тыс. швейцарских франков	185 000
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, тыс. швейцарских франков	185 000
Срок кредита, лет	8
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	3,638
Количество процентных периодов	8
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту, а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствует
Плановый срок (дата) погашения кредита	20 июня 2022 года
Фактический срок (дата) погашения кредита	Не наступил
Иные сведения об обязательстве,	Отсутствуют.

указываемые Поручителем по собственному усмотрению	

Иные кредитные договора и (или) договора займа, которые Поручитель считает для себя существенными, отсутствуют.

2015 год:

Отсутствуют.

2016 год:

Отсутствуют.

2.3.3. Обязательства Поручителя из предоставленного им обеспечения

Единица измерения: ***тенге***

Наименование показателя	**На 31.12.2012**	**На 31.12.2013**	**На 31.12.2014**	**На 31.12.2015**	**На 31.12.2016**
Общий размер предоставленного Поручителем обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Поручителем предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме)	483 517 403,05	581 475 190,26	604 406 181,36	1 130 437 050,84	1 041 085 647,49
в том числе по обязательствам третьих лиц	483 517 403,05	581 475 100,26	276 176 181,36	518 419 050,84	441 163 647,48
Размер предоставленного Поручителем обеспечения (размер (сумма) неисполненных	0	0	0	0	0

обязательств, в отношении которых Поручителем предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме залога					
в том числе по обязательствам третьих лиц	0	0	0	0	0
Размер предоставленного Поручителем обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Поручителем предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме Поручительства	483 517 403,05	581 475 190,26	604 406 181,36	1 130 437 050,84	1 041 085 647,49
в том числе по обязательствам третьих лиц	483 517 403,05	581 475 190,26	276 176 181,36	518 419 050,84	441 163 647,48

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

2012 год

1) Вид и содержание обеспеченного обязательства: ***Кредитное соглашение, заключенное 31 мая 2012 года, между АО «КТЖ-Грузовые перевозки», АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» на финансирование приобретения грузовых электровозов.***

Размер обеспеченного обязательства: ***230 000 000 Евро.***

Срок исполнения обязательства: ***31.05.2024***

Способ обеспечения: ***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***

Размер и условия предоставления обеспечения: ***230 000 000 Евро, гарант обязуется солидарно с заемщиком в полном объеме отвечать по кредитному соглашению. В случае не исполнения заемщиком своих обязательств АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» имеют право обратиться с требованиями по кредитному соглашению к гаранту на основании гарантии в рамках Кредитного соглашения от 31.05.2012 года.***

Предмет и стоимость предмета залога: ***не применимо***.

Срок, на который обеспечение предоставлено: ***Срок гарантии определен до выполнения АО «КТЖ-Грузовые перевозки» всех обязательств по Кредитному соглашению или до исполнения гарантом своих обязательств по гарантии.***

оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного Поручителем обязательства: ***риски минимальны.***

факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению: ***отсутствуют.***

вероятность возникновения таких факторов: ***отсутствуют,***

2. Вид и содержание обеспеченного обязательства: ***гарантированное выполнение обязательств Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) перед владельцами купонных именных документарных неконвертируемых еврооблигаций (международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637, международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66, дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012)***

Размер обеспеченного обязательства: ***1 100 000 000 долларов США***

Срок исполнения обязательства: ***10.07.2042***

Способ обеспечения: ***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***

Размер и условия предоставления обеспечения: ***1 100 000 000 долларов США, условия предоставления определены проспектом ценных бумаг, в соответствии с которым гарант обязуется солидарно с эмитентом в полном объеме отвечать (по выплате купона, основного долга и комиссий) по именным документарным неконвертируемым еврооблигациям (международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637, международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66, дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012). В случае не исполнения эмитентом своих обязательств владельцы облигаций имеют право обратиться с требованиями по еврооблигациям к гаранту на основании гарантии в рамках выпуска еврооблигаций.***

Предмет и стоимость предмета залога: ***не применимо***.

Срок, на который обеспечение предоставлено: ***Срок гарантии определен до выполнения Казахстан***

темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) всех обязательств перед владельцами купонных именных документарных неконвертируемых еврооблигаций (международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637, международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66, дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012) или до исполнения гарантом своих обязательств по гарантии.

оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного Поручителем обязательства: ***риски минимальны***

факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению: ***отсутствуют***

вероятность возникновения таких факторов: ***отсутствуют, купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации были выпущены 10.07.2012 года и 08.11.2012 года дочерней организацией Поручителя - Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент), 29.05.2014 года произошла замена Эмитента, где Поручитель заменил Эмитента и стал основным должником по данному обязательству.***

3) Вид и содержание обеспеченного обязательства: ***Кредитное соглашение, заключенное 26 ноября 2012 года, между АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и Экспортно-Импортным банком Соединенных Штатов Америки на финансирование приобретения 196 единиц локомотивов и комплектов локомотивного оборудования Компании «Дженерал Электрик».***

Размер обеспеченного обязательства: ***424 856 806 долларов США***

Срок исполнения обязательства: ***26.11.2022***

Способ обеспечения: ***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***

Размер и условия предоставления обеспечения: ***424 856 806 долларов США, условия предоставления определены Кредитным соглашением от 26.11.2012 года, в соответствии с которым гарант обязуется солидарно с заемщиком в полном объеме отвечать по кредитному соглашению. В случае не исполнения заемщиком своих обязательств Экспортно-Импортный банк Соединенных Штатов Америки имеет право обратиться с требованиями по кредитному соглашению к гаранту на основании гарантии в рамках Кредитного соглашения от 26 ноября 2012 года.***

Предмет и стоимость предмета залога: ***не применимо.***

Срок, на который обеспечение предоставлено: ***Срок гарантии определен до выполнения АО «КТЖ-Грузовые перевозки» всех обязательств по Кредитному соглашению или до исполнения гарантом своих обязательств по гарантии.***

оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного Поручителем обязательства: ***риски минимальны***

факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению: ***отсутствуют***

вероятность возникновения таких факторов: ***отсутствуют***

2013 год:

Вид и содержание обеспеченного обязательства: ***гарантированное выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» в рамках дополнительного Кредитного соглашения, заключенного 27 мая 2013 года с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» на финансирование приобретения грузовых электровозов.***

Размер обеспеченного обязательства: ***192 000 000 Евро***

Срок исполнения обязательства: ***27.05.2027***

Способ обеспечения: ***финансовая гарантия***

Размер и условия предоставления обеспечения: ***192 000 000 Евро, условия предоставления определены дополнительным Кредитным соглашением от 27.05.2013 года, в соответствии с которым гарант обязуется солидарно с заемщиком в полном объеме отвечать по кредитному соглашению. В случае не исполнения заемщиком своих обязательств кредитор имеет право обратиться с требованиями по кредитному соглашению к гаранту на основании гарантии в рамках дополнительного Кредитного соглашения от 27 мая 2013 года.***

Предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срока, на который обеспечение предоставлено: ***обеспечение не является залогом***

оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного Поручителем обязательства: ***риски минимальны***

факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению: ***отсутствуют***

вероятность возникновения таких факторов: ***отсутствуют,***

2014 год:

Обеспечение, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего предоставлению обеспечения, не предоставлялось.

2015 год:

Обеспечение, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего предоставлению обеспечения, не предоставлялось.

2016 год:

Обеспечение, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего предоставлению обеспечения, не предоставлялось.

2.3.4. Прочие обязательства Поручителя

Сведения о любых соглашения Поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: ***такие соглашения отсутствуют.***

Сведения о факторах, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения: ***информация не приводятся ввиду отсутствия таких обязательств.***

Сведения о причинах заключения Поручителем данных соглашений, предполагаемая выгода Поручителя от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя: ***сведения не приводятся ввиду отсутствия таких соглашений.***

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Ниже приводится анализ факторов риска Поручителя, Поручитель дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными в силу специфики деятельности Поручителя, с которыми Поручитель может столкнуться в ходе своей хозяйственной деятельности.

Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Поручителю на дату утверждения Проспекта ценных бумаг ничего не известно или которые Поручитель считает несущественными, может также повлиять на его способность исполнять свои обязательства по обеспечению исполнения обязательств по ценным бумагам ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение.

Потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы. Каждый из этих факторов, касающийся деятельности Поручителя, может тем или иным образом оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Поручителя.

Ниже приведен подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- ***отраслевые риски;***
- ***страновые и региональные риски (в том числе политические риски);***
- ***финансовые риски;***
- ***правовые риски;***
- ***риск потери деловой репутации (репутационный риск);***
- ***стратегический риск;***
- ***риски, связанные с деятельностью Поручителя.***

Представленный перечень факторов не является исчерпывающим, не является единственно возможным, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Поручителя. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Поручителю на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не известно, либо реализация рисков, которые Поручитель в текущих условиях считает несущественными, может также повлиять на способность Поручителя исполнять свои обязательства по ценным бумагам ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение.

Факторы, влияющие на деятельность Поручителя

Группа факторов		***Влияние***
Политические	***Законодательство*** ***- изменение целевой модели отрасли***	***Оптимизация структуры портфеля активов, сокращение излишних звеньев управления. В результате разделения перевозочной деятельности и магистральной железнодорожной сети будет обеспечено эффективное планирование и использование***

		необходимых ресурсов по видам деятельности
	Государственное регулирование ***- дерегулированиеперевозочных услуг*** ***- доступ частных грузовых перевозчиков к МЖС***	***Обеспечение оптимальной тарифной политики*** ***Потеря доли рынка, снижение доходности и прибыльности***
	Интеграция: ***- ЕАЭС: усиление роли наднациональных органов в области транспорта***	***Формирование средне и долгосрочных политик и программ развития в транспортной отрасли государств- членов союза. Риск разработки несбалансированных стратегических документов.***
Экономические	***Мировая экономика*** ***- рост мирового потребления энергоресурсов - высокие темпы развития: Китай, Индия, Юго-Восточная Азия - рост цен на углеводороды - стоимость капитала***	***Рост грузооборота Увеличение транзитных перевозок Доступность и низкая стоимость капитала***
	Внутренняя экономическая политика ***- ВВП - инфляция - налогообложение - валютный курс - государственные инвестиции в инфраструктуру***	***Рост грузооборота Увеличение транзитных перевозок Рефинансирование займов***
Социальные	***Демография: - рост мобильности населения - урбанизация***	***Требование к качеству услуг Развитие скоростного и высокоскоростного пассажирского движения***
	- рост уровня жизни населения	***Рост фонда оплаты труда***
	- изменение модели поведения потребителей	***Требование к качеству услуг Увеличение скоростей транспортировки грузов и пассажиров***
Технологические	***энергосберегающие технологии 3D-принтеры***	***Снижение себестоимости услуг***
	развитие НИОКР	***Увеличение доли расходов на НИОКР***
	новые виды транспорта на электродвигателях и гибридных установок	***Грузовой и пассажирский автотранспорт на мощных электродвигателях и гибридных установках обеспечит снижение себестоимости в автоперевозках и, как следствие острая конкуренция с***

		ж/д транспортом
	высокий уровень информатизации и автоматизации	***Новые требования к качеству услуг: прозрачность, свободный доступ информации, сокращение персонала***

Политика Поручителя в области управления рисками:

Структура системы управления рисками в Группе КТЖ представлена управлением рисками на нескольких уровнях управления с вовлечением следующих органов и подразделений Компании: Совет директоров, Комитет по аудиту Совета директоров, Правление, Комитет по рискам, структурное подразделение, ответственное за координацию процесса управления рисками, Служба внутреннего аудита, структурное подразделение, ответственное за реализацию корпоративной политики в области информационной безопасности и иные структурные подразделения.

Первый уровень представлен Советом директоров. Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками.

Совет директоров Компании осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- ***утверждение Политики управления рисками Компании; утверждение правил и процедур управления рисками и иных документов в области управления рисками Компании;***
- ***утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Компании путем утверждения Политики;***
- ***постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Компании;***
- ***анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов аудитов, проведенных Службой внутреннего аудита;***
- ***утверждение реестра рисков, карты рисков Компании и плана мероприятий по управлению критическими рисками;***
- ***утверждение единого плана непрерывности деятельности Компании;***
- ***рассмотрение отчетов по оценке эффективности системы управления рисками;***
- ***определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Компании;***
- ***утверждение риск-аппетита Компании на консолидированном уровне;***
- ***утверждение ключевых рисковых показателей;***
- ***проведение мониторинга деятельности посредством Комитетов при Совете директоров Компании;***
- ***ежеквартальное рассмотрение отчетов руководителя структурного подразделения, ответственного за координацию процесса управления рисками с описанием и анализом***

ключевых рисков компании, а также сведениями по реализации планов и программ по минимизации рисков компании и принятие соответствующих решений по ним;

- *утверждение показателей эффективности системы управления рисками и ежегодно оценивает эффективность системы управления рисками Компании.*

В целях осуществления эффективного управления рисками на комитеты при Совете директоров Компании могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Совета директоров, которые определяются соответствующими нормативными документами.

Комитет по аудиту Совета директоров Компании в процессе управления рисками осуществляет функции в соответствии с Положением о Комитете по аудиту Совета директоров акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», утверждаемом Советом директоров Компании.

В рамках мониторинга развития системы управления рисками Компании на консолидированной основе, Советы директоров (Наблюдательные советы) дочерних организаций Компании представляют ежеквартальные отчеты по рискам на рассмотрение Правления Компании.

Второй уровень – Правление Компании, ответственное за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения выполнения и следования корпоративным политикам. Правление ответственно за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск- менеджмента и философию Компании. Правление также отвечает за создание эффективной системы управления рисками так, что работники имеют четко определенные обязанности по риск-менеджменту и несут ответственность за выполнение своих обязанностей. Правление вправе осуществлять часть функций в области управления рисками через создание соответствующих комитетов.

Правление Компании обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

- *реализация Политики управления рисками;*
- *организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;*
- *обеспечение соблюдения положений Политики структурными подразделениями Компании;*
- *утверждение организационной структуры Компании, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;*
- *утверждение методик по управлению рисками в Компании и отдельных мероприятий в Группе КТЖ в рамках нормативных документов, утвержденных Советом директоров;*
- *совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.*

Для обеспечения горизонтальной коммуникации и эффективного внедрения КСУР в Группе КТЖ, функционирует Комитет по рискам, который является консультативно-совещательным органом при Правлении Компании, вырабатывающим предложения в части управления рисками. Функции и полномочия Комитета по рискам по поддержке Правления Компании определяются соответствующими внутренними документами Компании. В основные функции Комитета по рискам входит следующее:

- ***обсуждение вопросов управления рисками в Группе КТЖ, выносимых на рассмотрение Правления Компании и/или уполномоченных органов дочерних организаций Компании и затрагивающих интересы более чем одной дочерней организации Компании;***

- ***рассмотрение внутренних нормативных документов по управлению рисками Компании и ее дочерних организаций, предполагаемых и\или рекомендуемых к использованию в более чем одной дочерней организации Компании;***

- ***рассмотрение вопросов управления рисками, актуальных для более чем двух дочерних организаций Компании;***

- ***анализ существующих критических рисков Компании и ее дочерних организаций и методов управления ими;***

- ***рассмотрение ежеквартальных отчетов руководителя структурного подразделения, ответственного за координацию процесса управления рисками с описанием и анализом ключевых рисков компании, а также сведениями по реализации планов и программ по минимизации рисков компании***

- ***рассмотрение новых подходов к управлению рисками и их применимости к Компании и ее дочерним организациям;***

- ***иные функции согласно поручениям Совета директоров Компании и Правления Компании. Работа Комитета по рискам регулируется Положением о Комитете по рискам, утверждаемом Правлением Компании.***

Третьим уровнем в процессе управления рисками является структурное подразделение Компании, ответственное за координацию процесса управления рисками, основными функциями которого являются (включая, но не ограничиваясь):

- ***организация и координация процесса идентификации и оценки рисков, а также согласование с владельцами рисков реестра и карты рисков, ключевые рисковые показатели, план мероприятий по управлению рисками Компании, а также проводит мониторинг реализации плана;***

- ***информирование Правления Компании и Совета директоров Компании о существенных отклонениях в процессах управления рисками;***

- ***внедрение и совершенствование процесса управления рисками в Группе КТЖ через Советы директоров дочерних организаций Компании;***

- ***ведение базы данных реализованных рисков, отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;***

- ***подготовка и предоставление информации по рискам (в том числе на консолидированной основе) Комитету по рискам и Совету директоров Компании;***

- ***участие в организации периодической оценки систем управления рисками дочерних организаций Компании путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления и предложений по методике оценки эффективности корпоративной системы управления рисками;***

- ***разработка, внедрение и обновление (при необходимости) методологической базы, политик, правил по управлению рисками, процедур по мониторингу рисков***

- ***обеспечение интегрированности управления рисками в другие бизнес-процессы и развитие культуры риск-менеджмента в Группе КТЖ;***

- ***рассмотрение и согласование регулярных отчетов по рискам дочерних организаций, выносимых на рассмотрение Советов директоров (Наблюдательный советов) дочерних организаций Компании;***

- ***согласование проектов стратегической направленности, инвестиционных проектов Компании, дочерних организаций Компании в части достаточности раскрытия и анализа информации по рискам;***

- ***обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Компании по вопросам управления рисками;***

- ***осуществление, анализ и проверку нормативной и рабочей документации дочерних организаций Компании в области управления рисками;***

- ***выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для работников Компании;***

- ***взаимодействие со Службой внутреннего аудита Компании в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок, обмена знаниями и методологиями;***

- ***выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, вызвавших риск, и оценка масштабов предполагаемого убытка;***

- ***представление Совету директоров Компании отчета об оценке эффективности системы управления рисками, проводимой независимым консультантом;***

- ***организация и координация процедур по осуществлению владельцами рисков оценки и ведения перечня возможных событий, влияние которых является также и положительным и которые несут благоприятные возможности или компенсируют отрицательное воздействие рисков на достижение поставленных целей.***

Служба внутреннего аудита Компании в процессе управления рисками осуществляет функции в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», утверждаемом Советом директоров Компании.

Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Компании в лице каждого работника. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, должны своевременно выявлять и информировать о значительных рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий.

Для эффективности организации работы системы управления рисками в каждом структурном подразделении Компании назначается риск-координатор, в обязанности которого входит организация работы по управлению рисками в своем структурном подразделении и сотрудничество со структурным подразделением, ответственным за координацию процесса управления рисками в Компании, на всех этапах реализации процедур КСУР Компании.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Поручителя на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Основными отраслевыми рисками для Поручителя являются следующие:

- Снижение уровня грузоперевозок (рыночный риск) вследствие возобновления кризисных явлений мировой экономики и снижения цен на сырье. Ухудшение экономических условий может привести к снижению объема предоставляемых услуг по перевозке грузов железнодорожным транспортом, к снижению производительности труда, увеличению себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг и негативно отражается на исполнении запланированных показателей.

- Операционные риски (риски безопасности движения, охраны труда и экологии). Поручитель является владельцем и оператором железнодорожной инфраструктуры Казахстана, а также крупнейшим владельцем и оператором пассажирского и грузового подвижного состава, локомотивов в Казахстане. В связи с этим, Поручитель может быть подвержен рискам безопасности движения, включая столкновения, сходы подвижного состава в грузовых и/или пассажирских поездах на магистральных, станционных и подъездных путях и/или при производстве маневровой работы с подвижным составом на станциях, стихийных бедствий.

- Информационно-технологические риски. Поручитель использует телекоммуникационные сети и компьютерные системы, для координации расписания движения и прочих аспектов его ж/д операций, а также для ведения бухгалтерского учета, продаж билетов на пассажирские поезда, отслеживания доставки грузов и выполнения многих других функций. Оборудование и программное обеспечение, используемые Поручителем могут быть потенциально повреждены в результате ошибки оператора, стихийных бедствий, отключения электроэнергии, саботажа, компьютерных вирусов и прочих обстоятельств.

Возможное ухудшение ситуации в отрасли может отрицательно сказаться на деятельности Поручителя, привести к недополучению прибыли оказать влияние на исполнение им обязательств по ценным бумагам ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение.

Наиболее значимые, по мнению Поручителя, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):

<u>На внутреннем рынке:</u>

Поручитель осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Поручителя, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

- ***Среди наиболее значимых факторов, влияющих на деятельность Поручителя, можно выделить зависимость спроса и интенсивности спроса на казахстанском рынке железнодорожных перевозок от состояния ключевых секторов экономики Казахстана (зависимость от спроса на вагоны и грузовые перевозки железнодорожным транспортом по Казахстану, который в свою очередь обусловлен внутренними и мировыми экономическими условиями, и тенденциями в экономике, а также спроса на пассажирские перевозки). При снижении спроса на грузовые перевозки, Поручитель будет пытаться предложить более гибкие и выгодные условия, для поддержания конкурентоспособности, использовать альтернативные способы перевозки и будет производить поиск новых рынков сбыта с целью оптимизации расходов.;***

— *высокая концентрация клиентской базы (основные результаты деятельности Поручителя напрямую зависят от заключения Поручителем договоров с крупными заказчиками, как грузовыми так и пассажирскими перевозчиками);*

— *усиление конкуренции с другими видами наземного транспорта. (например, строительство новых морских портов или увеличение количества логистических автомобильных баз и тд.) В целях недопущения снижения конкурентоспособности перевозок железнодорожным транспортом Поручитель реализует долгосрочную стратегию, направленную, в первую очередь, на повышение качества оказываемых услуг;*

— *волатильность цен на подвижной состав (условия некоторых займов Поручителя содержат в себе финансовые обязательства, которые привязаны к рыночной стоимости вагонов, находящихся в собственности Поручителя.). Для уменьшения влияния этого риска на деятельность Поручителя, Поручитель строит свою финансовую политику с учетом возможных колебаний на стоимость вагонов на рынке;*

— *крупные аварии или сход с рельсов может причинить значительный имущественный ущерб, вызвать нарушение нормального хода бизнес-процессов и привести к подрыву репутации Поручителя, а также к выплатам существенных компенсаций ;*

— *износ железнодорожной инфраструктуры в Казахстане, повышает вероятность аварий и технических повреждений, а также ограничивает рост объема перевозок и использования новых технологичных видов подвижного состава.*

Для повышения устойчивости Поручителя к рискам на внутреннем рынке Поручитель предпринимает следующие действия:

- Поручитель занимается поиском решений по диверсификации своего клиентского портфеля и по снижению степени своей зависимости от крупных заказчиков;

- Поручитель проводит своевременный ремонт нефтяных цистерн, вагонов для сжиженного нефтяного газа, полувагонов и платформ;

- Поручитель реализует долгосрочную стратегию, направленную, в первую очередь, на повышение качества оказываемых услуг, в том числе в целях увеличения конкурентоспособности железнодорожных перевозок;

- Поручитель внедряет системы контроля качества оказываемых услуг, которые позволяют обеспечить соответствие производственных процессов международным стандартам, а также способствует повышению эффективности деятельности Поручителя.

<u>На внешнем рынке:</u>

Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. На внешнем рынке деятельность не ведется. В связи с этим прямые риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, отсутствуют.

Однако ряд компаний Группы КТЖ оказывают услуги на внешних рынках в виде:

- ***международных железнодорожных пассажирских перевозок;***
- ***трансграничных грузовых перевозок.***

Деятельность данных компаний связана со спросом на их услуги на иностранных рынках, возможность конкурировать с иностранными компаниями, а также общая экономическая

ситуация в экономиках других страны (в особенности соседей Республики Казахстан), в том числе и введение международных санкций.

Отрицательные результаты компаний Группы КТЖ могут в итоге негативно отразиться на результатах деятельности Поручителя.

В случае возникновения на внешнем рынке ситуаций в отрасли Поручителя, которые могут оказать негативное влияние на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение, Поручитель предпримет все необходимые меры для снижения указанного риска.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Поручителем в своей деятельности, и их влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам:

<u>На внутреннем рынке:</u>

Основная закупочная деятельность Поручителя связана с приобретением нефтяных цистерн, вагонов для сжиженного нефтяного газа, полувагонов и платформ, с закупкой запчастей для их ремонта и оплатой услуг по их ремонту, а также с закупкой сырья, оборудования для поддержания инфраструктуры и услуг по строительству железнодорожного полотна и узлов.

Неблагоприятное изменение ситуации в области цен на продукцию и услуги может привести к значительному росту объемов необходимых оборотных средств и снижению рентабельности основной деятельности Поручителя.

Поручитель в этих условиях оценивает текущую доходность, влияние изменения цены закупаемой продукции и услуг на окупаемость основной деятельности, диверсифицирует поставщиков, либо изменяет объем закупок, корректируя объемы приобретений с учетом перспективных потребностей.

<u>На внешнем рынке:</u>

Поручитель использует существенные по стоимости объемы сырья и услуг, производимых на внешних рынках. Девальвация тенге, рост цен на товары и услуги иностранных поставщиков могут привести к значительному росту объемов необходимых оборотных средств и снижению рентабельности основной деятельности Поручителя.

В целях минимизации негативного влияния перечисленных факторов Поручитель при необходимости будет менять поставщиков, корректировать объем закупок, а также искать возможность замещения импорта внутренними поставками.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Поручителя (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам.

В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, государство устанавливает тарифы, применяемые Группой КТЖ в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственными грантами, тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется государством.

На 2016-2020 годы Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%. В 2016 году среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом составил 4%, в том числе на услуги магистральной железнодорожной сети 4% и тарифа за услуги локомотивной тяги на 4,6%. С 25 апреля 2016 года повышение тарифов на услуги по

перевозке пассажиров в межобластном сообщении на все типы вагонов составило 10%. С 1 января 2017 года Правительство утвердило повышение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети на 4% и по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении, на 7%.

Риски понижения цен на услуги Поручителя и Группы КТЖ Поручитель расценивает как маловероятные и не влияющие на исполнение обязательств по ценным бумагам ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение.

<u>На внутреннем рынке:</u>

С учетом зависимости Поручителя от казахстанского рынка железнодорожных пассажирских и грузовых перевозок, и, в частности, от спроса на нефть, сжиженный нефтяной газ и товары тяжелой промышленности, ухудшение макроэкономической ситуации может существенно ухудшить перспективы развития и роста Поручителя и оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты деятельности, финансовое положение, перспективы и клиентский портфель Поручителя. При снижении спроса в указанных сферах на услуги Поручителя, Поручитель будет вынужден снижать цены на свои услуги для привлечения новых клиентов, что может негативным образом сказаться на его деятельности. Данный риск Поручитель оценивает в качестве среднего. При этом доходы Поручителя от предоставления инфраструктуры в эксплуатацию перевозчиками регулируются государством через установление тарифов.

Снижение цен на вагоны может влиять на стоимость вагонов из парка Поручителя, что может привести к обесценению его активов и увеличению соотношения заемных и собственных средств Поручителя, и как результат удорожанию услуг Поручителя и потере клиентов. Для уменьшения влияния данного риска на деятельность Поручителя, Поручитель строит свою финансовую политику с учетом возможных колебаний на стоимость вагонов на рынке. Поручитель оценивает данный риск фактор как средний.

Влияние устаревшей железнодорожной инфраструктуры на амортизацию основных средств Поручителя, а, следовательно, и на стоимость услуг Поручителя, Поручитель оценивает, как среднее.

<u>На внешнем рынке:</u>

Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Поручитель не реализует продукцию/не оказывает услуги на внешнем рынке.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность Поручителя в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Экономические риски

Неурегулированные геополитические конфликты 2014-2015 годов, сохраняющиеся низкие цены на биржевых рынках и внешние шоки, обусловленные снижением темпов роста мировой экономики, препятствовали восстановлению экономики Казахстана в 2016 году. В феврале 2017 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 311,49-325,00 тенге за доллар США (достигнув уровня

ноября 2015 года). На конец февраля 2017 года биржевой курс тенге к доллару США составил 312,76 тенге за доллар США, укрепившись за месяц на 3,5% (с начала года на 6,2%).

По сравнению с началом года совокупные активы банковского сектора по состоянию на 1 февраля 2017 года уменьшились на 1,3% составив 25 222,8 млрд.тенге. Совокупные обязательства банковского сектора снизились по сравнению с 1 января 2017 года на 1,7%. В структуре обязательств банков по-прежнему доминируют вклады клиентов, доля которых занимает 75,2%. В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов приходится на такие отрасли, как торговля (доля в общем объеме – 20,9%), промышленность (14,2%), строительство (7,4%), сельское хозяйство (5,3%) и транспорт (4,4%). Депозиты юридических лиц снизились за месяц на 4,8% и составили 9 832,6 млрд. тенге, физических лиц – на 2,7% до 7 623,6 млрд. тенге. По состоянию на конец января 2017 года объем депозитов в национальной валюте составил 8 221,7 млрд. тенге (снижение за месяц на 0,2%), в иностранной валюте – 9 234,6 млрд. тенге (снижение за месяц на 7,0%).

Объемы промышленного производства за январь-февраль 2017 г. увеличились на 4,5% к соответствующему периоду 2016 г. (за январь 2017 г. - увеличение на 4,9%). Рост обусловлен увеличением объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей отрасли. Объемы производства в горнодобывающей отрасли выросли на 3,4% (за январь 2017г. - увеличение на 4,5%). Увеличилась добыча нефти (на 3,2%), угля и лигнита (на 15,5%), железных руд (на 10,8%), природного газа (на 1,5%) и руд цветных металлов (на 11,6%). Объемы обрабатывающей отрасли продолжают расти. За январь-февраль 2017г. объемы производства отрасли выросли на 6,3% (за январь 2017г. - рост на 6,1%). Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 7,4% (доля - 48,7%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 7,8%. Объемы производства продуктов питания выросли на 1,7% (доля - 15,5%).

За январь 2017г. внешнеторговый оборот увеличился на 21,1% (экспорт вырос на 18,9%, импорт - на 25,0%). Рост экспорта связан с увеличением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 15,4%, металлы и изделия из них - на 54,6% и прочие товары - на 63,9%. Наиболее значительный вклад в увеличение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты - на 18,5% или на 117 млн. долл. в денежном выражении.

В феврале 2017 года, по отношению к февралю 2016 года, средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах выросла на 67,1% и составила 55,5 долл./барр. В феврале 2017г. физические объемы добычи сырой нефти увеличились на 2,4% по отношению к февралю 2016 года. Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь 2017г. составляет 50,2%), Китай (11,4%) и Россию (10,3%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана.

По официальным данным Национального Банка Республики Казахстана за 2016г. объем ВВП составил 45,7 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1% по сравнению с аналогичным периодом 2015г. В составе ВВП производство товаров и услуг увеличилось на 1,3% и 0,8%, соответственно. Доли производства товаров и производства услуг в ВВП составили 36% и 57,9%, соответственно. За 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом.

Ставка на денежном рынке формировалась с учетом уровня базовой ставки, которая 20 февраля 2017 года была снижена до уровня 11%. По официальным данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, инфляция в феврале 2017 года составила 1,0% (в феврале 2016 года – 1,1%). Продовольственные товары подорожали на 1,4% (рост на 0,9%), непродовольственные товары подорожали на 0,6% (рост на 0,8%). Инфляция в годовом выражении в феврале 2017 года сложилась на уровне 7,8% (в декабре 2016 года – 8,5%). При этом цены на продовольственные товары выросли на 9,5% (на 9,7%), непродовольственные

товары – на 9% (на 9,5%). Инфляционные ожидания населения снизились. В феврале 2017 года количественная оценка инфляционных ожиданий на год вперед составила 5,9%.

Региональные риски

Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Астане.

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за январь-февраль 2017 года объем промышленной продукции по Астане в действующих ценах составил 89226,8 млн. тенге, что на 3,7% выше уровня производства аналогичного периода прошлого года. Введено в действие 587655 м2 общей площади жилья (из нее полезной 416526 м2), 175,5% к уровню января-февраля 2016 года. Индекс потребительских цен в феврале 2017 года по сравнению с декабрем 2016 года составил 101,3%, цены на продовольственные товары повысились на 2,2%, непродовольственные товары - на 1%. Объем инвестиций в основной капитал в январе-феврале 2017 года составил 60650,5 млн. тенге (137,9% к уровню января-февраля 2016 года). Доля зарегистрированных безработных в численности экономически активного населения в феврале 2017 года составила 0,4% (февраль 2016 года - 0,5%). Объем розничного товарооборота (без оборота общественного питания) за январь-февраль 2017 года составил 119955,3 млн. тенге и сократился по сравнению с январем-февралем 2016 года в сопоставимых ценах на 4,2%. Валовой региональный продукт за 9 месяцев 2016 года в текущих ценах составил 3469089,7 млн. тенге, доля ВРП города в республиканском объеме - 11,1%.

Объем поступлений в Государственный бюджет города Астаны, по оперативным данным Управления финансов г. Астаны, на 1 февраля 2017 года составил 24531,2 млн. тенге, 140,6% в сравнении с аналогичной датой 2016 года, затраты составили 15360,1 млн. тенге и увеличились на 33,8% в сравнении с соответствующей датой 2016 года.

По мнению аналитиков Moody's финансовое положение города Астаны устойчиво к умеренному увеличению системного давления. Астана имеет высокие показатели эффективности, умеренный уровень долга, минимальные риски рефинансирования и высокий уровень государственных трансфертов, что отражает важное стратегическое значение города для национального правительства. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг высокий уровень надежности города подтверждается рейтингами международных агентств: «BBB-» с негативным прогнозом от Fitch Ratings (08.06.2009); «Baa3» с негативным прогнозом от Moody's Investors Service (26.04.2016).

Предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе деятельности, Поручитель предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события Поручитель на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в Республике Казахстан. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Поручитель не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Поручителя последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Поручителя.

Принимая во внимание то обстоятельство, что Поручитель осуществляет основную хозяйственную деятельность только на территории Республики Казахстан, то Поручитель, в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Республике Казахстан, планирует

разработать антикризисную программу, включающую, в том числе, мероприятия по снижению кредитного риска и грамотной политики в управлении операционными расходами.

В целом Поручитель оценивает политическую и экономическую ситуацию в Республике Казахстан как достаточно стабильную.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Поручителя.

Поручитель на постоянной основе проводит мониторинговые мероприятия для целей своевременного выявления указанных выше рисков. Планирование деятельности Поручителя в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в Республике Казахстан, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Поручителя на возникновение радикальных изменений.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан. Географические особенности Республики Казахстан таковы, что она незначительно подвержена стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.).

Возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью региона оценивается Поручителем как маловероятное.

В случае если произойдут негативные изменения в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Поручителя, Поручитель будет оперативно разрабатывать меры по адаптации к новым изменениям.

Принимая во внимание все вышеуказанное, риски возникновения опасности стихийных бедствий можно рассматривать как минимальные.

Вероятность возникновения катастроф техногенного характера оценивается Поручителем как незначительная.

2.5.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже финансовых рисков Поручитель предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Поручитель не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Поручителя.

Подверженность Поручителя рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Поручителя либо в связи с хеджированием, осуществляемым Поручителем в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Поручитель контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Поручителя через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Поручителя и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Поручителя. Поручитель ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Валютный риск

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Поручителя выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Поручитель размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В августе 2015 году Поручитель начал хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках.

Кредитный риск

Политика Поручителя предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Поручитель постоянно следит за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Поручитель работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Подверженность финансового состояния Поручителя, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

Поручитель подвержен рискам изменения курсов валют, в связи с тем что часть доходов Поручителя номинирована в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту Поручителя по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменений обменных курсов, отражаются в финансовой отчетности Поручителя.

Предполагаемые действия Поручителя на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Поручителя:

Риск ликвидности

Поручитель управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств. Поручитель на регулярной основе осуществляет контроль и

мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/договорами гарантий.

Поручителем проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гэп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирования и т.д. Порядок оценки регламентируется правилами управления процентным, валютным рисками и риском потери ликвидности и другими внутренними нормативными документами Поручителя.

Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Компании и дочерних организаций Поручителя включают:

для рыночных рисков – контроль и расчет уровня возможных потерь, применение инструментов хеджирования и диверсификации. Оценка рыночных рисков регулируется Правилами управления валютными рисками, Правилами управления процентным риском.

Возможное влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению Поручителя, значения инфляции, а также предполагаемые действия Поручителя по уменьшению указанного риска:

Высокие темпы инфляции в Республике Казахстан могут привести к повышению издержек Поручителя и Группы КТЖ. Если операционные расходы будут системно увеличиваться быстрее, чем тарифы и/или объемы перевозок, рентабельность Поручителя и Группы КТЖ, а также свободный денежный поток могут уменьшиться. По мнению Поручителя, уровень инфляции, который может представлять существенную угрозу хозяйственной деятельности, составляет 20% в годовом выражении.

Национальный Банк Казахстана проводит политику инфляционного таргетирования. На 2017 год целевой ориентир по инфляции установлен в коридоре 6-8%. Этот диапазон отражает продолжающийся процесс адаптации экономики Республики Казахстан к текущей конъюнктуре цен на сырьевые товары и свободному курсообразованию, а также нестабильность инфляционных ожиданий населения и их нахождение на достаточно высоком уровне.

На конец 2018 года Национальный Банк Казахстан устанавливает целевые ориентиры по инфляции в коридоре 5-7%. К 2020 году ставится цель замедления инфляции до уровня ниже 4%. Исходя из Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Казахстан на 2017 году, Поручитель считает, что риск достижения критических уровней инфляции является низким. В случае если критические величины инфляции все же будут достигнуты Поручитель и Группа КТЖ предпримут меры для ускорения оборота денежных средств, дебиторской задолженности, а также может сократить переменные затраты по оплате труда персонала, а также часть постоянных затрат.

Показатели финансовой отчетности Поручителя, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Поручителя.

Факторы риска	**Вероятность их возникновения**	**Показатели отчетности Поручителя, наиболее подверженные влиянию**	**Характер изменений в отчетности**

		указанного риска	
Рост ставок по кредитам банков	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, проценты к уплате, накопленные проценты	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь увеличит операционные и процентные расходы Поручителя.
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль за отчетный период, прочие доходы и расходы	Неспособность Поручителя своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль.
Инфляционные риски	Высокая	Выручка, чистая прибыль за отчетный период, капитал и резервы, затраты	Увеличение дебиторской задолженности, увеличение себестоимости реализуемых услуг, снижение спроса на услуги Поручителя.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Поручителя (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, т.е. подвержен, судебным и законодательным рискам, отличным от более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, в то время как на формирование правоприменительной практики требуется продолжительное время. Будущее направление развития Казахстана во многом зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

Для улучшения бизнес климата в Республике Казахстан создана некоммерческая организация Национальная палата предпринимателей РК «Атамекен». Палата предпринимателей защищает интересы бизнеса в органах государственной власти и местного самоуправления.

Внутренний рынок:

Комитет по аудиту Совета директоров Поручителя в рамках осуществления функций по вопросам соблюдения законодательства:

а) оценивает эффективность внутренних процедур Поручителя, призванных обеспечить соблюдение законодательства Поручителя;

б) получает и изучает отчеты уполномоченных органов (в том числе налоговых), внешних и внутренних аудиторов, руководства Поручителя, по вопросам соблюдения законодательства;

в) вносит предложения по процедуре «горячей линии», посредством которой работники Поручителя могут на конфиденциальной основе или анонимно обращаться с информацией о предполагаемых нарушениях законодательства или злоупотреблениях, в том числе касающихся

полноты и достоверности финансовой отчетности, а также предложения по порядку рассмотрения и реагирования на такие обращения.

Методами уменьшения и контроля правовых рисков Поручителя являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченной юридической службой Поручителя, которая совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Поручителя и разрабатывает меры, необходимые для их принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Поручителя или в соответствии с которым у Поручителя возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу в уполномоченной юридической службе Поручителя.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Поручитель осуществляет свою деятельность только на территории Республики Казахстан.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

- ***страхование (для «чистых» рисков – риски, наступление которых влечет за собой только убытки и не может приводить к получению дохода);***
- ***хеджирование (для «спекулятивных» рисков – риски, реализация которых может привести как к убыткам, так и к доходам);***
- ***перенос риска по контракту (перенос ответственности за риск на контрагента за дополнительное вознаграждение или соответствующее увеличение стоимости контракта);***
- ***условная кредитная линия – доступ к банковскому финансированию на согласованных условиях при наступлении определенных событий;***
- ***другие альтернативные методы финансирования рисков.***

Внешний рынок:

Поручитель при осуществлении своей деятельности получает средства только на банковские счета, открытые в Республике Казахстан.

У Поручителя есть ряд обязательств с иностранными контрагентами, которые номинированы в иностранной валюте, включая обязательства по еврооблигациям.

Валютное законодательство Казахстана не запрещает валютные переводы из и в другие страны. Изменения в данной сфере в ближайшее время не предвидится, если только не будут введены какие-то взаимные санкции с зарубежными странами или произойдет исключение казахстанских кредитных организаций из международных платежных систем.

Поручитель считает вероятность возникновения риска ограничения в форме экономических санкций или доступа к международному рынку капиталу низкой.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

С 2009 года в Республике действует новая редакция Налогового кодекса, разработанная с целью стимулирования дальнейшей диверсификации экономики и сокращения доли теневого сектора. Тем не менее, налоговая политика государства продолжает совершенствоваться. Некорректная интерпретация новаций может привести к росту налоговых издержек и штрафных санкций Поручителя.

С целью минимизации рисков изменения налогового законодательства Поручитель проводит самостоятельный мониторинг нормативно-правовой базы, привлекает профессиональных консультантов с целью корректной интерпретации новых ее положений, проводит регулярный анализ налоговых обязательств.

Внешний рынок:

Поручитель непосредственно не осуществляет свою деятельность за рубежом. Однако у Поручителя есть несколько выпусков еврооблигации, а также кредитов от иностранных кредитных учреждений порядок налогообложения по которым, регулируется не только налоговым законодательством Республики Казахстан. В этой связи существует риск изменения иностранного налогового законодательства, а также международных соглашений в области налогообложения. Данный риск оценивается как низкий.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Поручитель не осуществляет импорт оборудования, в связи с чем у Поручителя риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке, отсутствуют.

Поручатель осуществляет регулярный мониторинг законодательства и постоянно оценивает риски связанные с изменением правил таможенного контроля.

Внешний рынок:

Поручитель не осуществляет экспорт продукции и услуг, в связи с чем у Поручителя риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок:

Поручитель осуществляет свою деятельность по оказанию услуг магистральной железнодорожной сети на территории Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Поручитель владеет всеми необходимыми лицензиями для осуществления своей деятельности.

В случае изменения и/или предъявления дополнительных требований по лицензированию основной деятельности Поручителя, Поручитель примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Поручитель не имеет прав пользования на объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Поручитель оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя, как минимальные.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Поручитель осуществляет свою деятельность только на территории Республики Казахстан.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Поручитель:

Поручитель осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судебными инстанциями, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне различных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Поручителя.

<u>Внутренний рынок:</u>

Казахстанская судебная практика так же, как и правовая система в целом проходят период становления, что сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для Поручителя в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Поручитель может подвергаться различным мерам воздействия несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Поручителя. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Поручитель участвует в текущих судебных процессах, но по мнению Поручителя они не могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Поручитель вовлечен в судебные споры с контрагентами-должниками по вопросам их просрочек в рамках обычной хозяйственной деятельности. Поручитель не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Поручитель находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

В случае истечения у Поручителя срока действия лицензии, на основании которой он осуществляет какой-либо вид деятельности, Поручитель приложит необходимые усилия по продлению срока действия такой лицензии либо по получению новой лицензии (специального разрешения); риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя, незначительны. Вместе с тем, с момента своего создания и до настоящего времени Поручитель не предпринимал действий, которые могли бы привести к приостановке, отзыву или отказу от продления лицензии.

<u>Внешний рынок:</u>

Поручитель осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан, в связи с этим, в случае возникновения споров Поручителя с иностранными контрагентами по основной деятельности, решение споров будет осуществляться в рамках законодательства Республики Казахстан и на территории Республики Казахстан.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В качестве риска потери деловой репутации Поручитель рассматривает риск возникновения убытков по причине снижения объемов грузовых перевозок в связи с формированием негативного представления о финансовой устойчивости Поручителя, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом.

В качестве факторов (причин), которые могут привести к возникновению репутационных рисков Поручителя можно привести:

- ***несоблюдение Поручителем законодательства Республики Казахстан, учредительных и внутренних документов Поручителя, несоблюдение принципов профессиональной этики,***
- ***неспособность Поручителя противодействовать противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами,***
- ***неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами,***
- ***опубликование негативной информации о Поручителе в средствах массовой информации.***

По мнению руководства Поручителя, за всю историю существования Поручителя не возникало ситуаций, угрожающих его деловой репутации. В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Поручителем применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая готовится соответствующими службами, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния Поручителя, определение приоритетных направлений деятельности, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Поручителя, под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте возможно внесение корректив в стратегические планы и/или деятельность Поручителя.

2.5.6. Стратегический риск

Данный вид риска определяется Поручителем как риск возникновения у Поручителя убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Поручителя (стратегическое управление) и выражающихся в не учете или недостаточном учете возможных рисков, которые могут угрожать деятельности Поручителя, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Поручитель может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Поручителя.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений в деятельности Поручителя применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая разрабатывается соответствующими службами, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния Поручителя, определение приоритетных направлений деятельности, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Поручителя, под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте возможно внесение корректив в стратегические планы и/или деятельность Поручителя.

Для правильного и полного определения перспективных направлений деятельности, в которых Поручитель может достичь преимущества перед конкурентами, определения необходимого объема ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организации мер, которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности, Поручитель привлекает лучших внешних консультантов.

Уменьшение и контроль стратегического риска Поручителя осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

В качестве национального логистического оператора Поручитель решает задачи Стратегии «Казахстан-2050» по развитию транзитного потенциала и увеличению транзитных перевозок через Казахстан к 2020 году в 2 раза, а к 2050 году - в 10 раз.

Кроме того, для развития роли частного сектора в экономике Республики Казахстан Правительство инициировало программу приватизации целого ряда государственных активов. Программа значительным образом изменит структуру портфеля активов АО «НК «ҚТЖ» и отрасли в целом.

В рамках задач, поставленных Президентом, Правительство и Единственный акционер Поручителя разработали и реализуют Программу трансформации своей деятельности. Задачи по трансформации деятельности Поручитель решает в условиях усиления тенденций экономического спада внутри страны и в странах- партнёрах по ЕАЭС.

Учитывая изменения внешней среды и расширение спектра деятельности Поручителя 26 ноября 2015 года Советом директоров Поручителя утверждена Стратегия развития АО «НК «ҚТЖ» до 2025 года.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью Поручителя

Риски, свойственные исключительно Поручителю или связанные с осуществляемой Поручителем основной финансово-хозяйственной деятельностью:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Поручитель:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Поручитель не участвует в судебных процессах. способных оказать существенное влияние на деятельность Поручителя и его способность исполнять обязательства по ценным бумагам ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение.

Поручитель оценивает данные риски для себя как минимальные.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Поручителю данные риски не представляются существенными. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Поручитель отвечает всем лицензионным требованиям и условиям, предъявляемым к осуществляемым Поручителем видам деятельности, для осуществления которых Поручителем получены лицензии.

В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Поручителя, Поручитель примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Поручителю не свойственны риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено ввиду отсутствия у него таких прав.

Риски, связанные с возможной ответственностью Поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Поручителя:

Указанные риски, по мнению Поручителя, существуют, однако они не являются значительными, поскольку поручительство предоставлено по обязательствам компаний Группы КТЖ, в отношении которых Поручитель имеет возможность своевременного получения информации о финансовом состоянии и корпоративных действиях.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Поручителя:

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Поручителя не является существенным, так как у Поручителя отсутствуют такие потребители.

2.5.8. Банковские риски

Не применимо

Раздел III. Подробная информация о Поручителе

3.1. История создания и развитие Поручителя

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Поручителя

Полное фирменное наименование Поручителя:

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» - на русском языке.

«Қазақстан темір жолы» ұлттық қомпаниясы» акционерлік қоғамыныц - на казахском языке.

Joint Stock Company «National Company «Kazakhstan Temir Zholy» - на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Поручителя:

АО «НК «ҚТЖ» - на русском языке.

«ҚТЖ» ҰК» АК – на казахском языке.

JSC «NC «KTZ» - на английском языке.

Дата введения указанных наименований: ***02.04.2004***

Предшествующие наименования Поручителя:

	Полное фирменное наименование	**Сокращенное фирменное наименование**	**Основания для изменения наименования**	**Дата изменений**
На русском языке	***Закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»***	***ЗАО «НК «ҚТЖ»***	***Постановление Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»***	***15.05.2002 г.***
На казахском языке	***«Қазақстан темір жолы» ұлттық компаниясы» жабық акционерлік қоғамының***	***«ҚТЖ» ҰК» ЖАҚ***		
На английском языке	***Closed Joint Stock Company «National Company «Kazakhstan Temir Zholy»***	***CJSC «NC «KTZ»***		

Фирменное наименование Поручителя не является схожим с наименованием иного российского или иностранного юридического лица.

Фирменное наименование Поручителя зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания. Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Товарный знак	**Дата регистрации**	**Дата окончания срока действия регистрации**
№ 50182	17.11.2015 г.	16.11.2025 г (10 лет с возможностью продления на 10 лет)

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Поручителя

Основной государственный регистрационный номер юридического лица (ОГРН): ***неприменимо. Бизнес-идентификационный номер (БИН): 020540003431***

Дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***неприменимо. Дата внесения записи о создании юридического в Национальный реестр бизнес-идентификационных номеров Казахстана: 15.05.2002***

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***не применимо. Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в Национальный реестр бизнес-идентификационных номеров Казахстана: Министерство Юстиции Республики Казахстан***

3.1.3. Сведения о создании и развитии Поручителя

Срок деятельности Поручителя не ограничен.

Краткое описание истории создания и развития Поручителя:

Поручитель был зарегистрирован 15 мая 2002 года.

Республиканское государственное предприятие «Қазақстан темір жолы» было создано постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 января 1997 года № 129 «О реорганизации предприятий железных дорог Республики Казахстан» путем слияния республиканских государственных предприятий: Управления Алматинской железной дороги, Управления Целинной железной дороги и Управления Западно-Казахстанской железной дороги. Целью слияния являлись оптимизация структуры управления перевозочным процессом и ликвидация излишних звеньев, финансово-экономическое оздоровление железнодорожной отрасли.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» образовано закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» путем слияния Республиканского государственного предприятия «Қазақстан темір жолы» и его дочерних государственных предприятий.

2 апреля 2004 года в соответствии с Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», была произведена перерегистрация Закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» в Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

Поручитель создан в Казахстане в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Поручитель является крупнейшим транспортно-логистическим холдингом государственного значения и контролирует деятельность дочерних и зависимых обществ, входящих в холдинг (ранее и далее – Группа КТЖ). Государство в лице акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» является единственным акционером Поручителя (далее – Акционер). Группа КТЖ осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую государством, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам и обеспечивает содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, государство устанавливает тарифы, применяемые Группой КТЖ в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственными грантами, тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется государством.

На 2016-2020 годы Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%. В 2016 году среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом составил 4%, в том числе на услуги магистральной железнодорожной сети 4% и тарифа за услуги локомотивной тяги на 4,6%. С 25 апреля 2016 года повышение тарифов на услуги по перевозке пассажиров в межобластном сообщении на все типы вагонов составило 10%. С 1 января 2017 года Правительство утвердило повышение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети на 4% и по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении, на 7%.

Государство осуществляет контроль над структурой Группы КТЖ и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 года, железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, которая подразумевает разделение грузовых перевозок и инфраструктуры и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Группы КТЖ до 2025 года строится с учетом государственной Программы приватизации и Программы трансформации бизнеса.

Цели создания Поручителя:

1) ***получение чистого дохода;***
2) ***бесперебойное и качественное обеспечение потребностей экономики и населения в перевозках багажа, грузобагажа, грузов, почтовых отправлений железнодорожным транспортом;***
3) ***обеспечение безопасности движения поездов и сохранности перевозимых багажа, грузобагажа, грузов и почтовых отправлений;***
4) ***обеспечение мобилизационной готовности железнодорожного транспорта, проведения комплекса мер по защите секретных и служебных сведений от разглашения.***

Миссия Поручителя: ***являясь системообразующей инфраструктурной компанией, Поручитель обеспечивает качественную транспортную основу для устойчивого роста экономики Республики Казахстан, приносит прибыль Акционеру, и приносит пользу потребителям и обществу в целом, посредством предоставления востребованных и конкурентоспособных транспортно-логистических услуг.***

Иная информация о деятельности Поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Иная информация о деятельности Поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг ООО «КТЖ Финанс», по которым Поручитель предоставил обеспечение, отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения Поручителя: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева 6.

Иной адрес для направления почтовой корреспонденции: отсутствует

Телефон: +7 (7172) 60-42-29

Факс: +7 (7172) 60-05-50

Адрес электронной почты: temirzhol@railways.kz

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация о Поручителе, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: www.railways.kz

Специальное подразделение у Поручителя (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами Поручителя: Департамент финансов

Адрес: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева 6

Телефон: +7 (7172) 60-37-37

Адрес электронной почты: Tynyshtykbayev_B@Railways.kz

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Не применимо. Бизнес-идентификационный номер (БИН): 020540003431.

3.1.6. Филиалы и представительства Поручителя

	Наименование филиала	***Место нахождения***	***Дата открытия***	***Ф.И.О. руководителя***	***Срок действия доверенности***
1.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Многофункциональный центр обслуживания»*	*г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, 6*	*05.10.2016 г.*	*Бимахимова Раушан Сембековна*	*15.01.2018 г.*
2.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Дирекция по реализации крупных проектов»*	*г. Астана , район Есиль, ул.Кунаева,6*	*01.07.2013 г.*	*Мейрбеков Еркин Нурмаханбетович*	*15.01.2019 г.*
3.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Центр трансформации бизнеса»*	*г. Астана , Алматинский район, станция Сороковая, ул. Джамбула Джабаева, 52*	*30.12.2016 г.*	*Суслова Татьяна Михайловна*	*не применимо**
4.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Хозяйственное управление»*	*г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, д.10*	*11.07.2002 г.*	*Джанадилов Барысхан Саккулакович*	*15.01.2018 г.*
5.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Центр оценки и развития персонала железнодорожного транспорта»*	*г .Астана, район Алматы, ул. 184, д. 9/1*	*21.02.2006 г.*	*Марасилов Марал Серикович*	*15.01.2018 г.*
6.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Главный вычислительный центр»*	*г. Астана, район Сарыарка, проспект Победы 42*	*29.07.2004 г.*	*Оразбаев Тлеужан Тлеугабылович*	*15.01.2019 г.*
7.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Санаторий-профилакторий имени Сакена Сейфуллина»*	*Акмолинская область, Щучинский район, с. Катарколь*	*03.08.2004 г .*	*Жумабеков Константин Айтпаевич*	*15.01.2019 г.*
8.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Дирекция магистральной сети»*	*г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, 10*	*23.11.2004 г.*	*Изгулов Жарас Токенович*	*15.01.2018 г.*

9.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Главный центр управления связи»*	*г. Астана, район Сарыарка, переулок Шынтас, 6*	*13.02.2002 г*	*Еленов Еркин Еленович*	*02.02.2019 г.*
10.	*Филиал АО «НК «КТЖ» - «Дирекция по автоматизации и цифровизации»*	*г. Астана, Алматинский район, станция Сороковая, ул. Джамбула Джабаева, 57*	*17 марта 2017 года*	*Толебаев Серик Казбекович*	*31.03.2020 г.*
	Наименование представительства	***Место нахождения***	***Дата открытия***	***Ф.И.О. руководителя***	***Срок действия доверенности***
1.	*Представительство АО «НК «КТЖ» в СУАР КНР г. Урумчи*	*830011, Китайская Народная Республика, г. Урумчи, ул. Бэйцзиньналу, 771*	*05.09.1993*	*Булатов Абай Серикович*	*15.01.2019*
2.	*Представительство АО «НК «КТЖ» в Центрально-Азатском регионе г. Ташкент*	*100060, Узбекистан, г. Ташкент,* *Мирабаский р-н, ул. Шевченко 7*	*27.01.2000*	*Кенжебеков Нурлан Турашович*	*15.01.2019*
3.	*Представительство АО «НК «КТЖ» в Балтии и Западной Европе г. Рига*	*LV -1014, Латвия, г. Рига, ул. В. Олава 7*	*14.08.2012*	*Дмитриев Сергей Сергеевич*	*15.01.2019*
4.	*Представительство АО «НК «КТЖ» в Туркменистане г. Ашхабад*	*744007, Туркменистан, г. Ашхабад, пр-т Великого Сапармурата Туркменбаши, 7*	*25.06.2011*	*Какенов Чингиз Абаевич*	*15.01.2019*

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг руководитель филиала не назначен. Временно функции главы филиала исполняются на основании положения о филиале и приказом филиала АО «НК «КТЖ» - «Центр трансформации бизнеса» от 18.03.2017 № 09 «О возложении дополнительных обязанностей».

3.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя

3.2.1. Основные виды экономической деятельности Поручителя

Код вида экономической деятельности согласно Общему классификатору видов экономической деятельности (ОКЭД) Республики Казахстан, которая является для Поручителя основной: 49200 (Грузовой железнодорожный транспорт).

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Поручителя

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) Поручителя за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Наименование показателя	**Отчетный период**				
	2012 г.	**2013 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**
Вид (виды) хозяйственной деятельности: Оказание услуг магистральной железнодорожной сети					
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. тенге	**690 006 320**	**699 332 192**	**696 524 478**	**600 081 613**	**466 238 547**
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) Поручителя, %	***98,98***	***98,97***	***98,58***	***98,64***	***98,30***

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) Поручителя от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

2013 год

Изменений размера выручки от продаж (объема продаж) на 10 и более процентов по сравнению с 2012 годом не происходило.

2014 год

Изменений размера выручки от продаж (объема продаж) на 10 и более процентов по сравнению с 2013 годом не происходило.

2015 год

Уменьшение размера выручки от продаж (объема продаж) на 13,85% по сравнению с 2014 годом произошло за счет снижения доходов от грузовых перевозок на 15,4%, пассажирских перевозок на 7,2%, субсидий на 11,8%.

2016 год

Уменьшение размера выручки от продаж (объема продаж) на 22,30% по сравнению с 2015 годом произошло за счет снижения объемов оказания услуг магистральной железнодорожной сети.

Общая структура себестоимости Поручителя:

Наименование показателя	**За 2015 г.***	**За 2016 г.***
Сырье и материалы, %	4,1	5,9
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	55,1	44,8
Топливо, %	0,9	1,1
Энергия, %	1,4	1,7
Затраты на оплату труда, %	22,9	25,4
Проценты по кредитам, %	0	0
Арендная плата, %	0	0
Отчисления на социальные нужды, %	2,6	2,8
Амортизация основных средств, %	9,7	14,6
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0	0
Прочие затраты:	3,3	3,7
- амортизация по нематериальным активам, %	0	0
- вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0	0
- обязательные страховые платежи, %	0	0
- представительские расходы, %	0	0
- расходы на инфраструктуру, %	0	0
- транспортные расходы на арендованный подвижной состав, %	0	0
- иное, %	3,3	3,7
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг)	100	100

(себестоимость), %		
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	121%	121%

*Сведения указаны на основании внутренней управленческой отчетности.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Поручителем на рынке его основной деятельности: ***имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг) отсутствуют.***

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

Финансовая отчетность Поручителя подготовлена и расчеты произведены в соответствии с МСФО.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Поручителя

Наименование, место нахождение, ИНН (если применимо) (при наличии), ОГРН (если применимо) (при наличии) поставщиков Поручителя, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров, и их доли в общем объеме поставок за последний завершенный отчетный год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг

2015 год:

1) Полное фирменное наименование: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «КазМунайГаз Онимдери»***

Место нахождения: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 17***

ИНН: ***неприменимо***

ОГРН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***070740007153***

Доля в общем объеме поставок: 23%

2016 год:

1) Полное фирменное наименование: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «КазМунайГаз Онимдери»***

Место нахождения: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 17***

ИНН: ***неприменимо***

ОГРН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***070740007153***

Доля в общем объеме поставок: 21%

2) Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Трансгелеком»***

Место нахождения: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, д. 10***

ИНН: ***неприменимо***

ОГРН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***991140001226***

Доля в общем объеме поставок:11%

Информация об изменении более чем на 10%цен на основные материалы и товары или об отсутствии такого изменения за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

2015 год

Пиломатериалы – 20***%(рост)***

Металлопрокат – 30***%(рост***

2016 год:

Автотехника - 10-15% (рост)

Пиломатериалов – 50% (рост)

Вагонные запчасти – 10% (рост)

Металлопрокат – 50% (рост)

Топливо – 25-30% (рост)

Какую долю в поставках Поручителя за указанные периоды занимают импортные поставки. Даются прогнозы Поручителя в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

2015 год

Доля импортных поставок в поставках Поручителя: ***28%***

2016 год

Доля импортных поставок в поставках Поручителя: ***25%***

Прогнозы Поручителя в отношении доступности этих источников в будущем: ***Доступность источников импорта в будущем оценивается Поручителем как высокая в связи с тем, что Поручитель осуществляет закупки оборудования крупнейших мировых производителей.***

Возможные альтернативные источники: ***при необходимости Поручитель будет искать новых импортных поставщиков или внутренних.***

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Поручителя

Основные рынки, на которых Поручитель осуществляет свою деятельность:

Группа КТЖ осуществляет деятельность по содержанию, эксплуатации, модернизации магистральной железнодорожной сети, услуги по перевозке грузов и пассажиров, а также осуществляет производство продукции ж/д машиностроения.

Основные виды деятельности:

- ***предоставление услуг магистральной железнодорожной сети***
- ***предоставление услуг по перевозке грузов***
- ***предоставление услуг по перевозке пассажиров***
- ***производство продукции ж/д машиностроения***

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг дочерняя компания АО «КТЖ-Грузовые перевозки» является единственным железнодорожным перевозчиком грузов, а АО «Пассажирские перевозки» - самым крупным железнодорожным перевозчиком пассажиров на рынке Казахстана.

Грузовые перевозки

АО «КТЖ-Грузовые перевозки» - национальный грузовой перевозчик, осуществляющий перевозки собственным парком локомотивов, 100%-е дочернее предприятие АО «НК «КТЖ». Функции диспетчерского аппарата, планирование грузовых перевозок, расчеты за грузовые перевозки также осуществляются АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки». Компания осуществляет деятельность с 1 июля 2016 года.

Задачей АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки» является привлечение грузов как в новых сегментах рынка транзитных и мультимодальных перевозок, так и в традиционных.

Отсутствие выхода к морю, большая площадь Казахстана и преобладание сырьевых товаров в структуре экспорта обуславливают ведущую роль железнодорожного транспорта в перевозке массовых генеральных грузов (уголь, нефть и нефтепродукты, железная и цветная руда, строительные материалы, черные и цветные металлы, зерно, химикаты, минеральные удобрения и прочие).

Однако тенденции последних лет (неблагоприятная конъюнктура на мировых товарных рынках, замедление темпов развития сопредельных стран, изменение геополитической обстановки и др.) привели к снижению традиционного грузооборота. В этих условиях, а также с учетом изменения географии мирового производства и повышения доли товаров с высокой добавленной стоимостью, реализации китайских программ «Go West» и «One Road - One Belt» и планов по развитию контейнерных перевозок между Китаем и Европой источником роста Группы КТЖ становится сегмент транзитных и мультимодальных перевозок.

В соответствии со своей стратегией и поручениями Главы государства и Правительства Республики Казахстан АО «НК «КТЖ» намерено к 2020 году увеличить объем транзитных контейнерных перевозок до 2 млн. двадцатифунтовых эквивалентов по следующим ключевым направлениям: Китай-Европа-Китай, Китай-Кавказ-Турция, Казахстан-Туркменистан-Иран и Россия, Китай-Центральная Азия.

В рамках решения государственных задач по реализации транзитного потенциала и становлению Казахстана деловым и логистическим хабом региона бизнес Группы КТЖ трансформировался из железнодорожной компании в транспортно-логистический холдинг. Сегодня Группа КТЖ осуществляет железнодорожные и морские перевозки, оказывает услуги транспортно-логистических центров, а также морской портовой, аэропортовой и автодорожной инфраструктуры.

Таким образом, Поручитель реализует государственную стратегию по развитию транзитного потенциала посредством консолидированного управления развитием всех видов транспорта и логистических компетенций.

Пассажирские перевозки

АО «Пассажирские перевозки» - национальный пассажирский перевозчик, 100%-е дочернее предприятие АО «НК «КТЖ», оно владеет и оперирует пассажирскими вагонами и

предоставляет спектр услуг по пассажирским перевозкам. Компания осуществляет пассажирские перевозки по социально-значимым и скоростным сообщениям. Первый сегмент регулируется и частично субсидируется государством, второй – не регулируется.

Начиная с 2005 года, помимо национального пассажирского перевозчика функционируют частные компании – операторы пассажирских перевозок. В межобластных сообщениях железнодорожные пассажирские перевозки осуществляют государственные и частные компании по государственному социальному заказу на конкурсной основе с выделением субсидий.

С 2012 года АО «Пассажирские перевозки» реализует Программу организации скоростного пассажирского движения.

За это время введены 14 скоростных маршрутов, укомплектованных современными пассажирскими вагонами Тулпар-Тальго собственного производства, связывающих все крупные города Казахстана.

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 9 апреля 2016 года № 494-V по вопросам железнодорожного пассажирского транспорта в целях привлечения частных инвестиций на долгосрочной основе и создания условий для развития пассажирских перевозок по социально значимым сообщениям с 1 января 2017 года введена новая система государственного регулирования железнодорожных пассажирских перевозок, предусматривающая:

- *повышение эффективности государственного субсидирования убытков перевозчиков, осуществляющих перевозки пассажиров по социально значимым сообщениям путем внедрения механизма долгосрочного субсидирования расходов перевозчика, связанных с осуществлением перевозок пассажиров по социально значимым сообщениям. Срок заключения договора – 10 и более лет (долгосрочный контракт);*

- *снижение уровня износа парка железнодорожных пассажирских вагонов за счет привлечения инвестиций и субсидирования ставок вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге на приобретение вагонов перевозчиками пассажиров по социально значимым сообщениям и операторами вагонов (контейнеров);*

- *замену механизма субсидирования убытков перевозчиков, осуществляющих железнодорожные пассажирские перевозки по социально значимым сообщениям, и внедрения целевого финансирования некоторых расходов (регулируемых услуг: магистральной железнодорожной сети, локомотивной тяги и за аренду приобретение/содержание вагонов, электропоездов и моторовагонного подвижного состава) перевозчиков, осуществляющих железнодорожные пассажирские перевозки по социально значимым сообщениям.*

Железнодорожное машиностроение (ж/д машиностроение)

АО «НК «КТЖ» в рамках первой пятилетки Государственной программы форсированного индустриально-инновационного развития создана новая для Казахстана отрасль ж/д машиностроения.

Группой КТЖ совместно со стратегическими партнерами были построены крупные заводы по производству подвижного состава, материалов верхнего строения и комплектующих.

Освоено 5 120 наименований железнодорожной продукции. Уровень казахстанского содержания в выпускаемой продукции составляет от 40% до 80%.

Продукция казахстанских заводов имеет высокий экспортный потенциал и на сегодняшний день поставлена на рынки Кыргызстана, Таджикистана, Азербайджана, Туркменистана, Украины и др. В перспективе планируется расширить географию поставок до 14 стран мира.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Поручителем его продукции (работ, услуг), и возможные действия Поручителя по уменьшению такого влияния:

- ***ухудшение макроэкономической ситуации, а также инфляция и обесценивание/удорожание тенге;***
- ***рост конкуренции (среди автомобильных и авиа перевозчиков);***
- ***рост конкуренции со стороны стран членов ЕАЭС, например вагонных операторов Российской Федерации;***
- ***рост процентных ставок на заемные денежные средства и сокращение возможностей привлечения дополнительного финансирования;***
- ***введение санкций в отношении стран, с которыми граничит Республика Казахстан, что приводит к снижению объемов перевозки отдельных видов грузов и/или их транзита.***

Поручитель будет принимать все возможные действия, которые смогут уменьшить степень влияния вышеуказанных факторов, в частности:

- ***расширение спектра предоставляемых дополнительных услуг;***
- ***развитие партнерских взаимоотношений и заключение долгосрочных контрактов с производителями вагонов и компаниями, занимающихся переоборудованием/ремонтом вагонов;***
- ***применение совместных программ и технологий;***
- ***высококвалифицированный персонал;***
- ***создание новых обществ в группе, которые специализируются на отдельных услугах, что снижает общие расходы Поручителя;***
- ***автоматизация бизнес-процессов;***
- ***улучшение корпоративной структуры;***
- ***способствование увеличению транзитных перевозок;***
- ***продажа непрофильных активов;***
- ***предложение новых более гибких тарифные и контрактные условия***
- ***снижение издержек.***

3.2.5. Сведения о наличии у Поручителя разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

У Поручителя отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

- ***банковских операций;***
- ***страховой деятельности;***
- ***деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;***
- ***деятельности акционерного инвестиционного фонда;***
- ***видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.***

В случае если для проведения отдельных видов работ, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение, в соответствии с законодательством Российской Федерации требуется получение специальных допусков, указываются сведения о наличии у эмитента таких допусков: ***неприменимо, так как Поручитель осуществляет свою деятельность только на территории Республики Казахстан. Ниже информативно приводятся сведения о выданных***

лицензиях на территории Республики Казахстан:

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров (реализация, распределение, использование, уничтожение, хранение, перевозка, переработка, приобретение, пересылка)***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№15010846***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***9 июня 2015 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Министерство внутренних дел Республики Казахстан***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***8 июня 2020 года***

Прогноз Поручителя относительно вероятности продления срока действия лицензии: ***Поручитель оценивает вероятность продления данной лицензии как высокую.***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Разработка, производство, приобретение и реализация взрывчатых и пиротехнических веществ и изделий с их применением***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№13009553***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***17 июня 2013 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Комитет промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Работы в области архитектурной и строительной деятельности: «Строительно-монтажные работы», III категория***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***ГСЛ №004990***

Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***22 мая 2001 года.*** ***Дата выдачи приложения к лицензии: 10 июля 2012 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Агентство Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Изыскательская деятельность (инженерно-геодезические работы)***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***ГСЛ №0004975***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***22 мая 2001 года*** ***Дата выдачи приложения к лицензии: 6 июня 2012 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Агентство Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Проектная деятельность, I категория***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№14014476***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***29 сентября 2014 года.*** ***Дата выдачи приложения к лицензии: 29 сентября 2014 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства; Министерство регионального развития Республики Казахстан***

Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Проектная деятельность, III категория***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***ГСЛ №0004975***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***22 мая 2001 года.*** ***Дата выдачи приложения к лицензии: 6 июня 2012 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Агентство Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Перевозка грузов в сфере железнодорожного транспорта***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№14021094***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***18 декабря 2014 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Республиканское государственное учреждение «Инспекция транспортного контроля по городу Астана Комитета транспорта»; Министерство по инновациям и развитию Республики Казахстан***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Строительно-монтажные работы, I категория***

Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№16019701***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***26 декабря 2016 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Государственное учреждение «Управление государственного архитектурно-строительного контроля города Астаны»***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Изготовление, ремонт подъемных сооружений***
Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№0003576***
Дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***9 марта 2010 года***
Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск	***Комитет промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан***
Срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых Поручителем получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск	***Перевозка опасных грузов***
номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ	***№014033***
дата получения разрешения (лицензии) или допуск	***15 декабря 2008 года***
орган (организация), выдавший соответствующее разрешение лицензию) или допуск	***Государственное учреждение «Инспекция транспортного контроля по городу Астана»***
срок действия разрешения (лицензии) или допуска	***бессрочная***

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий Поручителей эмиссионных ценных бумаг

Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью Поручителя не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней. Подконтрольные организации Поручителя не ведут деятельности по добыче полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения о Поручителях, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью Поручителя не является оказание услуг связи.

3.3. Планы будущей деятельности Поручителя

Дается краткое описание планов Поручителя в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов:

В соответствии с Миссией и Видением корпоративной стратегией развития АО «НК «ҚТЖ» – высокоэффективный интегрированный транспортно-логистический холдингновным источником роста бизнеса в сегменте транзитных перевозок.

Для эффективного достижения Миссии и Видения АО «НК «ҚТЖ» намерено планомерно действовать по следующим стратегическим целям:

- ***Максимизация совокупной стоимости акционерного капитала;***
- ***Безопасность перевозок;***
- ***Удовлетворенность клиентов;***
- ***Эффективное корпоративное управление;***
- ***Социальная стабильность;***
- ***Экологическая безопасность.***

При этом для реализации поставленных Президентом, Правительством Республики Казахстан и Акционером стратегических задач, а также учитывая существующие возможности и ограничения, АО «НК «ҚТЖ» сфокусируется на следующих блоках стратегических инициатив:

- ***Развитие функции продаж на внутреннем рынке***
- ***Повышение утилизации собственных вагонов***
- ***Развитие контейнерного транзита***

- ***Повышение эффективности пассажирских перевозок***

- ***Повышение операционной эффективности***

- ***Развитие проектного офиса (для повышения эффективности и сокращение срока реализации стратегических инициатив)***

Для формирования оптимальной структуры холдинга в соответствии с государственными и корпоративными документами, регламентирующими вопросы развития ж/д транспорта, с учетом государственной программы приватизации осуществляются мероприятия по реструктуризации портфельных активов АО «НК «ҚТЖ».

В рамках Программы трансформации бизнеса АО «НК «ҚТЖ», инициированной единственным акционером АО «Самрук-Казына», на базе АО «Локомотив» и Дирекции перевозочного процесса создан Национальный грузовой перевозчик - АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки», приступивший к осуществлению деятельности по перевозке грузов с 1 июля 2016 года.

Кроме того, предполагается формирование и выделение в структуре АО «НК «КТЖ» Национального оператора инфраструктуры, сосредоточенного на естественно-монопольных услугах, деятельность которого будет регулироваться государством.

Сужение сферы регулируемых услуг придаст гибкости и оперативности в деятельности АО «НК «КТЖ», и повысит эффективность и конкурентоспособность Группы КТЖ

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства:

Поручитель планирует продолжить закупку новых составов для сдачи в лизинг, также Поручитель ежегодно осуществляет мероприятия по увеличению железнодорожного полотна, и мероприятия по реконструкции и улучшению существующей инфраструктуры.

Планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг активно проводится работа по модернизации и расширению линейки выпускаемой продукции ж/д машиностроения, а также маркетинговая и предконтрактная работа по новым поставкам продукции Группы КТЖ в 14 стран мира.

3.4. Участие Поручителя в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Поручитель не участвует в банковских группах, банковских холдингах.

Поручитель участвует в следующих ассоциациях:

1.

Наименование организации	***Союз транспортных и логистических организаций и ассоциаций «Казлоджистикс» (Союз транспортных и логистических организаций и ассоциаций «Kazlogistics»)***
Роль (место) Поручителя в организации	***Общественный координатор развития транспортной логистики, глобального транзитного потенциала Республики Казахстан и синергии всех видов транспорта***

Функции Поручителя в организации	***1) Взаимодействие с государственными органами по вопросам развития транспортно-логистической системы и развития частно-государственного партнерства;*** ***2) Участие в разработках законодательных и нормативно-правовых актов;*** ***3) Поддержка членов Союза в реализации проектов в сфере оказания транспортных услуг;*** ***4) Развитие мультимодальных транспортных перевозок в регионе;*** ***5) Содействие по внедрению инновации в области логистики;*** ***6) Содействие в продвижении и интеграции транспортно-логистической системы Казахстана в мировую транспортную систему***
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Союза с 2012 года.***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов Союза отсутствует.***

2.

Наименование организации	***Объединение юридических лиц в форме ассоциации «Ассоциация Национальных Экспедиторов Республики Казахстан»***
Роль (место) Поручителя в организации	***член Ассоциации***
Функции Поручителя в организации	***1) Представление, продвижение и защита интересов членов Ассоциации;*** ***2) Содействие развитию системы предоставления транспортной услуги и экспедирования на всех видах транспорта;*** ***3) Участие в формировании законодательно-правовой базы формирования рынка транспортных услуг и экспедирования;*** ***4) Развитие партнерства государственного и частного сектора;*** ***5) Формирование региональной платформы для повышения осведомленности членов АНЭК в вопросах транспорта и логистики;*** ***6) Участие в реализации проектов повышения эффективности перевозок и торговли;***

	7) Расширение и укрепление международных связей в области транспортной экспедиции на всех видах транспорта, создание условий для обмена опытом; ***8) Решение проблем бизнеса в странах региона и Таможенного союза.***
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Ассоциации с 2001 года.***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов ассоциации отсутствует.***

3.

Наименование организации	***Международный союз железных дорог (International Union of Railways)***
Роль (место) Поручителя в организации	***член Союза***
Функции Поручителя в организации	***1) Способствовать распространению передового опыта в области железнодорожного транспорта;*** ***2) Оказание поддержки членам союза в их стремлении развивать новые идеи в области железнодорожного транспорта;*** ***3) Способствовать техническому прогрессу;*** ***4) Стандартизация и унификация в области железнодорожного транспорта,*** ***5) Развитие центров компетенций в области безопасности, развития электронных технологий и др.***
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Союза с 2003 г.***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов Союза отсутствует.***

4.

Наименование организации	***Объединение юридических лиц «Ассоциация налогоплательщиков Казахстана»***
Роль (место) Поручителя в организации	***член Ассоциации***
Функции Поручителя в организации	***1) Представление налогоплательщиков при подготовке и обсуждении нормативных правовых актов в области налогообложения;***

	2) Поддержка соблюдения законности при осуществлении налогообложения в Республике Казахстан; ***3) Организация сотрудничества и взаимодействия с государственными органами по вопросам налогообложения;*** ***4) Проведение и участие в научно-практических конференциях, семинарах, круглых столах, посвященных вопросам налогообложения;*** ***5) •Организация информационно-консультативной, научно-методической и издательской работы;*** ***6) Сотрудничество с другими организациями, в том числе и иностранными, в области защиты интересов налогоплательщиков;*** ***7) Участие в различных объединениях и союзах, если это способствует защите интересов налогоплательщиков;*** ***8) Обеспечение единого информационного пространства для членов Ассоциации***
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Ассоциации с 2008 года***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов Ассоциации отсутствует.***

5.

Наименование организации	***Некоммерческое партнерство «Объединение производителей железнодорожной техники»***
Роль (место) Поручителя в организации	***член Партнёрства***
Функции Поручителя в организации	***1) Содействие реализации технической политики в отрасли железнодорожного машиностроения, создание нового поколения железнодорожного подвижного состава и высокотехнологичной продукции на основе инновационного развития;*** ***2) Формирование системы технического регулирования в области железнодорожного машиностроения;*** ***3) Создание новой нормативной базы, системы национальных и отраслевых стандартов в области железнодорожного машиностроения;*** ***4) Совершенствование систем управления качеством и внедрение международного стандарта IRIS;*** ***5) Развитие системы добровольной сертификации в области железнодорожного машиностроения; дата вступления***

	ҚТЖ.
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Партнёрства с 21 апреля 2014 года***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов Партнёрства отсутствует.***

6.

Наименование организации	***Объединение юридических лиц «Союз машиностроителей Казахстана»***
Роль (место) Поручителя в организации	***член Союза***
Функции Поручителя в организации	***1) поддержка и содействие развитию организаций машиностроительной отрасли;*** ***2) представление интересов Участников при взаимодействии с государственными органами, международными организациями и иными третьими лицами, участие в работе экспертных и рабочих групп, комиссий;*** ***3) координация финансовой, хозяйственной и инновационной деятельности Участников в рамках реализации совместных стратегий и проектов;*** ***4) развитие производственной, научно-технической и информационной кооперации Участников;*** ***5) организация сбора, обработки, хранения и передачи информации Участникам по вопросам, касающимся их деятельности и обеспечивающим эффективное развитие;*** ***6) выработка единой позиции Участников по основным стратегическим направлениям развития машиностроительной отрасли;*** ***7) участие на договорной основе в осуществлении функций Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен» в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Национальной палате предпринимателей Республики Казахстан»;*** ***8) участие в работе Съезда, Президиума, комитетов Президиума Национальной палаты предпринимателей «Атамекен» в порядке, установленном Законом Республики Казахстан «О Национальной палате предпринимателей Республики Казахстан»;*** ***9) участие в установленном порядке в разработке нормативных правовых актов Республики Казахстан и мер государственной политики Правительства Республики***

	Казахстан, внесение предложений в органы государственной власти по вопросам развития машиностроения и других смежных отраслей; ***10) организация проведения семинаров, конференций, выставок, презентаций и других мероприятий в интересах Участников; 1*** ***1) защита и представительство интересов Участников в органах судебной и исполнительной власти Республики Казахстан;*** ***12) оказание Участникам правовой, методической, консультационной и иной помощи;*** ***13) выполнение иных целей и задач, способствующих повышению эффективности финансово-хозяйственной и инновационной деятельности Участников, расширению рынков сбыта продукции машиностроения, а также развитию кооперационных и иных связей с иностранными компаниями;*** ***14) представление и защита интересов Участников в закупках, в том числе по государственным и иным регламентированным закупкам товаров, работ и услуг;*** ***15) иная деятельность, соответствующая уставным задачам и целям, не противоречащая законодательству Республики Казахстан***
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Союза с 2010 года***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов ассоциации отсутствует.***

7.

Наименование организации	***Объединения юридических лиц «Международная ассоциация «Транскаспийский международный транспортный маршрут»***
Роль (место) Поручителя в организации	***член Ассоциации***
Функции Поручителя в организации	***Привлечение транзитных и внешних торговых грузов, а также развитие интегрированных логистических продуктов по маршруту ТМТМ***
Срок участия Поручителя в организации	***Поручитель является членом Ассоциации с 2017 года***

Описание характера зависимости результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов организации: з***ависимость результатов финансово-хозяйственной деятельности Поручителя от иных членов Ассоциации отсутствует.***

Одновременно Поручитель возглавляет Группу КТЖ, которая не имеет юридической регистрации, и не является промышленной, банковской финансовой группой, холдингом, концерном, ассоциацией в понимании российского законодательства.

Компании, входящие в Группу КТЖ, объединены по принципу владения и управления активами, а также использования ими бренда «КТЖ».

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя зависят от результатов деятельности компаний Группы КТЖ, которую он возглавляет.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Поручителя

1. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Пассажирские перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Пассажирские перевозки»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***020540000922***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

2. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Вокзал-Сервис»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Вокзал-Сервис»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***012240004384***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 10***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

3. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Военизированная железнодорожная охрана»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «ВЖДО»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***011240002017***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, ул. Аспара, 4/1***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

4. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Қазтеміртранс» (Акционерное общество «Қазтемиртранс»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Қазтеміртранс» (АО «Қазтемиртранс»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***031040000572***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

5. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «ҚТЖ-Грузовые перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***031040001799***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

6. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Теміржолсу» (Акционерное общество «Темиржолсу»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Теміржолсу» (АО «Темиржолсу»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***040140000476***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

7. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Ремлокомотив»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Ремлокомотив»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***020540004370***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

8. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «KTZ Express»*** (***Акционерное общество «КТЖ Экспресс»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «KTZ Express» (АО «КТЖ Экспресс»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***020540016156***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 10***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

9. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «КазАТК»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***010740000551***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Шевченко, 97***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным акционером общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

10. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Транстелеком»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Транстелеком»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***991140001226***

Место нахождения: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, д. 10***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель имеет преобладающее участие в обществе и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 51%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 51%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

11. Полное фирменное наименование: ***Logistic System Management B.V. (Лоджистик Систем Менеджмент Би. Ви.)***

Сокращенное фирменное наименование: ***LSM B.V.*** **(*ЛСМ Би. Ви.)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Место нахождения: ***Королевство Нидерландов, г. Амстердам, ул. Стравинскилаан 411,1077 XX***

Общество является зависимым по отношению к Поручителю

Основания признания общества зависимым по отношению к Поручителю: ***Общество признается зависимым, т.к. Поручитель имеет более 20% голосующих акций данного общества***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале зависимого общества: 50%

Размер доли обыкновенных акций зависимого общества, принадлежащих Поручителя: 50%

Размер доли участия зависимого общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих зависимому обществу: 0%

12. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Досжан темір жолы (ДТЖ)» (Акционерное общество «Досжан темир жолы (ДТЖ)»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Досжан темір жолы (ДТЖ)» (АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***050340010343***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Оскемен, ул. Шоссейная, 26***

Общество является зависимым по отношению к Поручителю

Основания признания общества зависимым по отношению к Поручителю: ***Общество признается зависимым, т.к. Поручитель имеет более 20% голосующих акций данного общества***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале зависимого общества: 46,016%

Размер доли обыкновенных акций зависимого общества, принадлежащих Поручителя: 46,016%

Размер доли участия зависимого общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих зависимому обществу: 0%

13. Полное фирменное наименование: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «Порт Курык»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ТОО «Порт Курык»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***120740012588***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, Мангистауская обл., Каракиянский р-н, п. Курык***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным участником общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

14. Полное фирменное наименование: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «Ремонтная корпорация «Қамқор»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***070440002290***

Место нахождения: ***г. Астана, Индустриальный парк***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является единственным участником общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 100%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

15. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «НК «АММТП»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***961040000259***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, Мангистауская область, с. Умирзак***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю. Поручитель осуществляет доверительное управление акциями общества.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является доверительным управляющим акций общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом, на основании договора доверительного управления акциями.***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 0%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 0%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

16. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***090140000306***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, ул.Аммана,8***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю. Поручитель осуществляет доверительное управление акциями общества.

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является доверительным управляющим акций общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом, на основании договора доверительного управления акциями.***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 0%

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих Поручителя: 0%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

17. Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «КТЖ Финанс»***

ИНН: ***7704391000***

ОРГН: ***1177746116415***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва.***

Общество является дочерним по отношению к Поручителю

Основания признания общества дочерним по отношению к Поручителю: ***Поручитель является участником общества и имеет возможность определять решения, принимаемые обществом***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале дочернего общества: 99%

Размер доли участия дочернего общества в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих дочернему обществу: 0%

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств Поручителя, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств Поручителя

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. тенге	Сумма начисленной амортизации, тыс. тенге
Отчетная дата: «31» декабря 2012 г.		
Земля	*608 760*	*0*
Здания и сооружения	*44 560 195*	*7 553 830*
Инфраструктура	*688 750 419*	*89 360 481*
Машины, оборудование	*184 799 944*	*47 675 993*
Железнодорожный транспорт	*33 939 449*	*9 304 123*
Прочий (не железнодорожный) транспорт	*9 872 919*	*4 149 414*
Прочие (мебель, компьютеры, ксероксы, прочее офисное оборудование)	*9 935 601*	*3 491 995*
Незавершенное капитальное строительство	*74 173 505*	*3 900 188*

Итого	***1 046 640 792***	***165 436 024***
Отчетная дата: «31» декабря 2013 г.		
Земля	*625 550*	*0*
Здания и сооружения	*52 090 701*	*11 286 827*
Инфраструктура	*728 028 407*	*105 711 842*
Машины, оборудование	*194 752 527*	*59 748 749*
Железнодорожный транспорт	*34 575 202*	*12 292 670*
Прочий (не железнодорожный) транспорт	*12 236 734*	*5 081 003*
Прочие (мебель, компьютеры, ксероксы, прочее офисное оборудование)	*11 905 096*	*4 234 691*
Незавершенное капитальное строительство	*263 796 541*	*4 809 216*
Итого	***1 298 010 758***	***203 164 998***
Отчетная дата: «31» декабря 2014 г.		
Земля	*1 048 476*	*0*
Здания и сооружения	*73 834 643*	*15 612 550*
Инфраструктура	*777 412 858*	*123 632 509*
Машины, оборудование	*203 241 285*	*71 148 021*
Железнодорожный транспорт	*36 561 705*	*14 266 155*
Прочий (не железнодорожный) транспорт	*13 498 085*	*6 053 833*
Прочие (мебель, компьютеры, ксероксы, прочее офисное оборудование)	*14 164 848*	*4 986 909*
Незавершенное капитальное строительство	*429 068 091*	*5 177 113*
Итого	***1 548 829 991***	***240 877 090***
Отчетная дата: «31» декабря 2015 г.		
Земля	*1 046 016*	*0*
Здания и сооружения	*71 290 524*	*19 301 592*
Инфраструктура	*1 071 258 114*	*145 062 105*
Машины, оборудование	*233 162 904*	*87 380 145*
Железнодорожный транспорт	*36 945 253*	*16 310 842*
Прочий (не железнодорожный) транспорт	*13 379 485*	*7 078 529*

Прочие (мебель, компьютеры, ксероксы, прочее офисное оборудование)	*14 477 693*	*5 943 325*
Незавершенное капитальное строительство	*246 464 137*	*5 972 090*
Итого	***1 688 024 126***	***287 048 628***
Отчетная дата: «31» декабря 2016 г.		
Земля	*1 050 000*	*0*
Здания и сооружения	*82 073 785*	*27 157 593*
Инфраструктура	*1 155 370 063*	*167 672 651*
Машины, оборудование	*311 875 079*	*105 923 334*
Железнодорожный транспорт	*37 598 170*	*18 028 502*
Прочий (не железнодорожный) транспорт	*13 977 073*	*7 984 272*
Прочие (мебель, компьютеры, ксероксы, прочее офисное оборудование)	*14 442 663*	*6 819 887*
Незавершенное капитальное строительство	*250 863 436*	*7 863 768*
Итого	***1 867 250 269***	***341 450 007***

Показатели состава, структуры и стоимости основных средств приведены из отчетности за соответствующие периоды.

Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: ***Поручитель использует прямолинейный (равномерный) метод начисления амортизации.***

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершенных отчетных лет: ***переоценка основных средств за 2012-2016 года не производилась.***

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Поручителя, и иных основных средств по усмотрению Поручителя:

План капитальных вложений/ План приобретения основных средств АО «НК «КТЖ» на 2017 год		
№ п/п	**Наименование**	**тыс. тенге**

1	**Строительство вторых путей на участке Алматы 1 - Шу (После завершения строительства вторых путейна участке Алматы 1- Шу, железнодороджные пути будут классифицированы в качестве основных средств Поручителя)**	**10 136 000**
2	**Строительство паромной переправы в п.Курык (После завершения строительства паромной переправы в п.Курык, паромная переправа в п.Курык будет классифицирована в качестве основных средств Поручителя)**	**53 918 000**
3	**Строительство вокзального комплекса (После завершения строительства вокзального комплекса, вокзальный комплекс будет классифицирован в качестве основных средств Поручителя)**	**62 593 000**
4	**Капитальный ремонт верхнего строения пути (в процессе капитального ремонта будут приобретаться новые основные средства, стоимость которых будет включена в стоимость других основных средств)**	**54 886 000**
5	**Обновление и реабилитация инфраструктуры (в процессе обновления и реабилитации инфраструктуры будут приобретаться новые основные средства(в том числе будет приобритаться путевая техника, малая механизация, приборы и инструменты; будет производиться строительство, реконструкция производственных зданий и сооружений, объектов ИССО), стоимость которых будет включена в стоимость основных средств)**	**20 557 000**
ВСЕГО		**202 090 000**

Иные планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Поручителя, и иных основных средств Поручителя отсутствуют.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Поручителя:

Обременения основных средств Поручителя отсутствуют.

3.7. Подконтрольные Поручителю организации, имеющие для него существенное значение

У Поручителя имеются подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение:

1) Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Қазтеміртранс» (Акционерное общество «Қазтемиртранс»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Қазтеміртранс» (АО «Қазтемиртранс»)***

ИНН: ***не применимо***

ОГРН: ***не применимо***

БИН: ***031040000572***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***

Вид контроля: ***прямой контроль***

Признак осуществления Поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ***право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организации.***

Доля Поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: ***100 %***

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Поручителю: ***100 %***

Доля подконтрольной организации в уставном капитале Поручителя: ***0 %***

Доля обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих подконтрольной организации: ***0 %***

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: ***сдача в аренду вагонов, оперирование грузовыми вагонами.***

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Кулаков Оралхан Райханович (Председатель)	0	0
Огай Евгений Павлович	0	0
Петров Владимир Викторович	0	0
Мухамеджанов Елтай Нурболатович	0	0
Смаилов Ерлан Байкенович	0	0

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Искаков Эдиль Болатович (И.о.	0	0

Президента)		

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Искаков Эдиль Болатович (И.о. Председателя Правления)	0	0
Муталиев Мурат Нурахметович	0	0
Мусин Талгат Жагпарович	0	0
Джумасилов Ерлан Сапарбаевич	0	0
Ахмурзин Эрик Мерекеевич	0	0

2) Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «КТЖ-Грузовые перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «КТЖ-Грузовые перевозки»***

ИНН: ***не применимо***

ОГРН: ***не применимо***

БИН: ***031040001799***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10***

Вид контроля: ***прямой контроль***

Признак осуществления Поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ***право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организации.***

Доля Поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: ***100 %***

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Поручителю: ***100 %***

Доля подконтрольной организации в уставном капитале Поручителя: ***0 %***

Доля обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих подконтрольной организации: ***0 %***

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: ***Услуги локомотивной тяги, Железнодорожные грузовые перевозки.***

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций

		Поручителя, %
Алпысбаев Канат Калиевич (Председатель)	0	0
Хасенов Рустем Койбагарович	0	0
Бабиченко Владимир Владимирович	0	0
Оспанов Жанасыл Бегалиевич	0	0
Рахматуллаев Равшан Джураевич	0	0
Айтпаев Мади Муратович	0	0

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Кулаков Оралхан Райханович (Президент)	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Кулаков Оралхан Райханович (Председатель Правления)	0	0
Саурбаев Кайрат Абенович	0	0
Омарбекова Шолпан Сапаргалиевна	0	0
Исмухамбетов Адильжан Абилкаирович	0	0
Петров Владимир Викторович	0	0
Шакенов Марат Арапбекович	0	0

3) Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Пассажирские перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Пассажирские перевозки»***

ИНН: ***не применимо***

ОГРН: ***не применимо***

БИН: ***020540000922***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6***

Вид контроля: ***прямой контроль***

Признак осуществления Поручителем контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ***право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной Поручителю организации.***

Доля Поручителя в уставном капитале подконтрольной организации: ***100 %***

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих Поручителю: ***100 %***

Доля подконтрольной организации в уставном капитале Поручителя: ***0 %***

Доля обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих подконтрольной организации: ***0 %***

Описание основного вида деятельности подконтрольной организации: ***организация и обеспечение пассажирских железнодорожных перевозок, перевозок багажа, грузобагажа и почтовых отправлений в международном, межобластном, межрайонном и внутреннем сообщениях.***

Состав совета директоров подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Кабашев Максат Рахимжанович (Председатель)	0	0
Рахимбеков Аскар Нуриденович	0	0
Каиров Аскар Жалелович	0	0
Дегемирзанова Меруерт Сембыкановна	0	0
Ауен Кеңес Ауенұлы	0	0

Единоличный исполнительный орган подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Килыбай Нурдаулет Игиликулы (Президент)	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа подконтрольной организации

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале Поручителя, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя, %
Килыбай Нурдаулет Игиликулы (Председатель Правления)	0	0
Кангалиев Айбат Жаксылыкович	0	0
Мустафин Куандык Сапарович	0	0
Калдыкозов Асылхан Сабитбекович	0	0
Умурзаков Кадыржан Утегенович	0	0
Нурбаева Шолпан Хайржановна	0	0

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет по данным финансовой отчетности Поручителя.

Наименование показателя	**Рекомендуемая методика расчета**	**31.12.2012***	**31.12.2013**	**31.12.2014****	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Норма чистой прибыли %	(Чистая прибыль / Объем продаж) х 100	***11,26***	***14,30***	***10,92***	***-4,84***	***7,11***
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	Объем продаж / Средняя величина активов	***0,53***	***0,45***	***0,35***	***0,24***	***0,17***
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль + Проценты уплаченные) х (1 - (налог на прибыль/прибыль до уплаты налогов) / Средняя величина активов х 100	***5,15***	***5,54***	***3,61***	***0,64***	***3,01***
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала) х 100	***8,60***	***9,37***	***6,00***	***-2,18***	***2,34***
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тенге.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату / Средняя величина активов) х 100	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***

Показатели рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью Поручителя,

составленной в соответствии с МСФО, по методике, рекомендованной Положением о раскрытии информации (далее – Рекомендуемая методика) с учетом следующего:

- Показатель «Норма чистой прибыли» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Чистой прибыли» использовалось значение «Убыток/Прибыль за год», в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации» Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

- Показатель «Коэффициент оборачиваемости активов» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации» Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

- Показатель «Рентабельность активов» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве показателя «Чистая прибыль» использовалось значение «Убыток/Прибыль за год», в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации», в качестве показателя «Проценты уплаченные» использовалось значение «Затраты по процентам по займам», в качестве показателя «Налог на прибыль» использовалось значение показателя «Расходы по корпоративному подоходному налогу», в качестве показателя «Прибыль до уплаты налогов и сборов» использовалось значение показателя «Прибыль/(убыток) до налогообложения» Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и Примечаний к Отдельной финансовой отчетности за соответствующие периоды.

- Показатель «Рентабельность собственного капитала» рассчитан по Рекомендуемой методике, в качестве показателя «Чистая прибыль» использовалось значение «Убыток/Прибыль за год», в качестве показателя «Средняя величина собственного капитала» использовалось значение показателя «Среднее значение показателя Итого капитал» за соответствующие отчетные периоды.

****Показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности, в т.ч. прибыльности/убыточности за 2012 год рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.***

*****Показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности, в т.ч. прибыльности/убыточности за 2014 год рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью по МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией отдельных статей Отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014г. и Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.***

За 2013 год

Норма чистой прибыли Поручителя в 2013 году выросла с 11,26% до 14,30%. Увеличение рентабельности объясняется сокращением расходов на работы и услуги производственного характера на фоне роста объема продаж.

Коэффициент оборачиваемости активов Поручителя сократился с 0,53 до 0,45. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств и инвестиций в дочерние организации.

Рентабельность активов Поручителя выросла с 5,15% до 5,54%. Положительная динамика связана с увеличением прибыли.

Рентабельность собственного капитала Поручителя выросла с 8,60% до 9,37%. Положительная динамика связана с увеличением прибыли.

Непокрытый убыток у Поручителя отсутствует.

За 2014 год

Норма чистой прибыли Поручителя в 2014 году снизилась с 14,30% до 10,92%. Снижение рентабельности объясняется опережающим ростом себестоимости по сравнению с объемом продаж.

Коэффициент оборачиваемости активов Поручителя сократился с 0,45 до 0,35. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств.

Рентабельность активов Поручителя снизилась с 5,54% до 3,61%. Негативная динамика связана со снижением прибыли на фоне продолжающегося роста величины активов.

Рентабельность собственного капитала Поручителя снизилась с 9,37% до 6,00%. Негативная динамика связана с уменьшением прибыли.

Непокрытый убыток у Поручителя отсутствует.

За 2015 год

Норма чистой прибыли Поручителя в 2015 году снизилась с 10,92% до -4,84%. Убыток возник в связи с опережающим снижением объема продаж по сравнению с динамикой сокращения издержек. Одновременно с этим увеличился убыток по курсовой разнице.

Коэффициент оборачиваемости активов Поручителя сократился с 0,35 до 0,24. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств, а также займов выданных на фоне сокращения объема продаж.

Рентабельность активов Поручителя снизилась с 3,61% до 0,64%. Негативная динамика связана со снижением прибыли на фоне продолжающегося роста величины активов.

Рентабельность собственного капитала Поручителя снизилась с 6,00% до -2,18%. Негативная динамика связана с получением убытка.

Непокрытый убыток у Поручителя отсутствует.

За 2016 год

Норма чистой прибыли Поручителя в 2016 году выросла с -4,84% до 7,11%. Поручитель вернулся к прибыльности за счет существенного сокращения убытка по курсовой разнице.

Коэффициент оборачиваемости активов Поручителя сократился с 0,24 до 0,17. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств на фоне сокращения объема продаж в результате реструктуризации.

Рентабельность активов Поручителя увеличилась с 0,64% до 3,01%. Позитивная динамика связана с получением прибыли.

Рентабельность собственного капитала Поручителя увеличилась с -2,18% до 2,34%. Позитивная динамика связана с получением прибыли.

Непокрытый убыток у Поручителя отсутствует.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления Поручителя, привели к убыткам/прибыли Поручителя, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

В 2012 году Поручителем получена прибыль в размере 78 502 636 тыс. тенге, причина – рост себестоимости на 93 232 622 тыс. тенге и административных общехозяйственных расходов на 20 022 594 тыс. тенге при увеличении дохода от реализации на 76 653 518 тыс. тенге.

В 2013 году Поручителем получена прибыль в размере 101 043 855 тыс.тенге , причина – рост доходов от реализации 9 514 674 тыс. тенге при уменьшении себестоимости на 28 459 528 тыс. тенге.

В 2014 году Поручителем получена прибыль в размере 77 172 703 тыс.тенге, причина – отрицательная курсовая разница на сумму 14 668 186 тыс. тенге, возникшая в результате девальвации, рост себестоимости на 14 985 532 тыс. тенге.

В 2015 году Поручителем получен убыток в размере 29 413 130 тыс. тенге причина - отрицательная курсовая разница на сумму 63 015 229 тыс. тенге, возникшая в результате существенной девальвации.

В 2016 году Поручителем получена прибыль в размере 33 704 998 тыс.тенге , причина уменьшение отрицательной курсовой разницы до 441 479 тыс. тенге.

Ниже приводится таблица с показателями прибыли (убытка) Поручителя, значения которых отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет:

Год	**Убыток / прибыль, тыс. тенге**
2012*	***78 502 636***
2013	***101 043 855***
2014	***77 172 703***
2015	***(29 413 130)***
2016	***33 704 998***

****Информация приведена в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.***

В случае если мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Поручителя и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или член коллегиального исполнительного органа Поручителя имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или

коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления Поручителя не имеют особых мнений относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет по данным консолидированной финансовой отчетности Поручителя:

Наименование показателя	**Рекомендуемая методика расчета**	**31.12.2012***	**31.12.2013**	**31.12.2014****	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Норма чистой прибыли %	(Чистая прибыль / Объем продаж) х 100	***14,78***	***13,56***	***3,81***	***-61,13***	***5,01***
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	Объем продаж / Средняя величина активов	***0,43***	***0,38***	***0,33***	***0,26***	***0,28***
Рентабельность активов, %	(Чистая прибыль + Проценты уплаченные) х (1 - (налог на прибыль/прибыль до уплаты налогов) / Средняя величина активов х 100	***6,29***	***5,16***	***1,93***	***-14,44***	***3,60***
Рентабельность собственного капитала, %	(Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала) х 100	***11,89***	***9,96***	***2,45***	***-38,69***	***3,86***
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тенге.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой	(Сумма непокрытого убытка на отчетную дату / Средняя	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***	***0,00***

стоимости активов, %	величина активов) х 100					

Показатели рассчитаны в соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с МСФО, по методике, рекомендованной Положением о раскрытии информации (далее – Рекомендуемая методика), с учетом следующего:

- Показатель «Норма чистой прибыли» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Чистой прибыли» использовалось значение «Убыток/Прибыль за год», в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

- Показатель «Коэффициент оборачиваемости активов» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

- Показатель «Рентабельность активов» рассчитан по Рекомендованной методике, в качестве показателя «Чистая прибыль» использовалось значение «Убыток/Прибыль за год», в качестве «Объема продаж» использовалось значение «Доход от реализации», в качестве показателя «Проценты уплаченные» использовалось значение «Затраты по процентам по займам» в качестве показателя «Налог на прибыль» использовалось значение показателя «Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу», в качестве показателя «Прибыль до уплаты налогов и сборов» использовалось значение показателя «Прибыль/(убыток) до налогообложения», Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и Примечаний к Консолидированной финансовой отчетности за соответствующие периоды

- Показатель «Рентабельность собственного капитала» рассчитан по Рекомендуемой методике, в качестве показателя «Чистая прибыль» использовалось значение «Убыток/Прибыль за год», в качестве показателя «Средняя величина собственного капитала» использовалось значение показателя «Среднее значение показателя Итого капитал» Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за соответствующие периоды.

****Показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности, в т.ч. прибыльности/убыточности за 2012 год рассчитаны в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.***

*****Показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности, в т.ч. прибыльности/убыточности за 2014 год рассчитаны в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией отдельных статей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014г. и Консолидированнго отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.***

За 2013 год

Норма чистой прибыли Группы КТЖ в 2013 году сократилась с 14,78% до 13,56%. Снижение рентабельности объясняется опережающим ростом себестоимости по отношению к динамике объема продаж.

Коэффициент оборачиваемости активов Группы КТЖ сократился с 0,43 до 0,38. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств.

Рентабельность активов Группы КТЖ сократилась с 6,29% до 5,16%. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств.

Рентабельность собственного капитала Группы КТЖ сократилась с 11,89% до 9,96%. Негативная динамика связана с увеличением уставного и дополнительно оплаченного капитала на фоне незначительного сокращения чистой прибыли.

Непокрытый убыток у Группы КТЖ отсутствует.

За 2014 год

Норма чистой прибыли Группы КТЖ в 2014 году снизилась с 13,56% до 3,81%. Снижение рентабельности объясняется опережающим ростом себестоимости по сравнению с объемом продаж, а также увеличением убытка по курсовой разнице в результате девальвации тенге.

Коэффициент оборачиваемости активов Группы КТЖ сократился с 0,38 до 0,33. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств.

Рентабельность активов Группы КТЖ снизилась с 5,16% до 1,93%. Негативная динамика связана со снижением прибыли на фоне продолжающегося роста величины активов.

Рентабельность собственного капитала Группы КТЖ снизилась с 9,96% до 2,45%. Негативная динамика связана с уменьшением прибыли.

Непокрытый убыток у материнской компании Группы КТЖ отсутствует.

За 2015 год

Норма чистой прибыли Группы КТЖ в 2015 году снизилась с 3,81% до -61,13%. Убыток возник в связи с опережающим снижением объема продаж по сравнению с динамикой сокращения издержек. Одновременно с этим резко увеличился убыток по курсовой разнице.

Коэффициент оборачиваемости активов Группы КТЖ сократился с 0,33 до 0,26. Негативная динамика связана с существенным увеличением активов вследствие роста стоимости основных средств на фоне сокращения объема продаж.

Рентабельность активов материнской компании Группы КТЖ снизилась с 1,93% до -14,44%. Негативная динамика связана с получением убытка.

Рентабельность собственного капитала Группы КТЖ снизилась с 2,45% до -38,69%. Негативная динамика связана с получением убытка.

Непокрытый убыток у Группы КТЖ отсутствует.

За 2016 год

Норма чистой прибыли Группы КТЖ в 2016 году выросла с -61,13% до 5,01%. Компания вернулась к прибыльности за счет опережающего роста объема продаж по сравнению с динамикой себестоимости, а также благодаря получению прибыли по курсовой разнице вместо убытка годом ранее.

Коэффициент оборачиваемости активов Группы КТЖ увеличился с 0,26 до 0,28. Негативная динамика связана с опережающим ростом объема продаж по сравнению с динамикой активов.

Рентабельность активов Группы КТЖ увеличилась с -14,44% до 3,60%. Позитивная динамика связана с получением прибыли.

Рентабельность собственного капитала Группы КТЖ увеличилась с -38,69% до 3,86%. Позитивная динамика связана с получением прибыли.

Непокрытый убыток у Группы КТЖ отсутствует.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления Поручителя, привели к убыткам/прибыли Поручителя, отраженным в консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

В 2012 году Группа КТЖ получена прибыль в размере 119 972 176 тыс. тенге, причина – рост финансовых расходов на 11 001 493 тыс. тенге.

В 2013 году Группа КТЖ получена прибыль в размере 127 665 369 тыс. тенге, причина – более медленный рост себестоимости и административных расходов по сравнению с динамикой доходов от реализации

В 2014 году Группа КТЖ получена прибыль в размере 38 307 144 тыс. тенге, причина – рост себестоимости на 68 460 102 тыс. тенге, увеличение отрицательной курсовой разницы на 64 041 659 тенге.

В 2015 году Группой КТЖ получен убыток в размере 459 981 709 тыс. тенге, причина - отрицательная курсовая разница, возникшая в результате существенной девальвации тенге.

В 2016 году Группа КТЖ получена прибыль в размере 41 276 619 тыс. тенге, причина – положительная курсовая разница, более быстрый рост доходов от реализации в сравнении с себестоимостью, доход от продажи долей участия в дочерних и зависимых обществах.

Ниже приводится таблица с показателями прибыли (убытка) Группы КТЖ, значения которых отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет:

Год	**Убыток / прибыль, тыс. тенге**
2012*	***119 972 176***
2013*	***127 665 369***
2014**	***38 307 144***
2015***	***(459 981 709)***
2016	***41 276 619***

****Информация приведена в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012***

года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.

****Информация приведена в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2014 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2013 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2014 года.***

****Информация приведена в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2015 года.***

****Информация приведена в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2016 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2016 года.***

В случае если мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Поручителя и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или член коллегиального исполнительного органа Поручителя имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления Поручителя не имеют особых мнений относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной.

4.2. Ликвидность Поручителя, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Динамика показателей, характеризующих ликвидность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет по данным финансовой отчетности Поручителя

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	**31.12.2012***	**31.12.2013**	**31.12.2014****	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Чистый оборотный	Оборотные активы -	***-19 007 059***	***16 343 780***	***43 919 910***	***-50 097 609***	***28 192 811***

капитал, тыс. тенге	Текущие обязательства					
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	***0,89***	***1,11***	***1,26***	***0,81***	***1,15***
Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства и их эквиваленты + Банковские депозиты + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства	***0,61***	***0,87***	***0,43***	***0,39***	***0,59***

Показатели рассчитаны в соответствии с Отдельной финансовой отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с МСФО, по методике, рекомендованной Положение о раскрытии информации) (далее – Рекомендуемая методика), за исключением показателя «Коэффициент быстрой ликвидности», с учетом следующего:

- Показатели «Чистый оборотный капитал» и «Коэффициент текущей ликвидности» рассчитаны по Рекомендованной методике, в качестве «Оборотных активов» использовалось значение показателя «Итого текущие активы», в качестве «Текущих обязательств» использовалось значение показателя «Итого текущие обязательства» Отдельного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

Показатель «Коэффициент быстрой ликвидности» рассчитан по данным Отдельного отчета о финансовом положении и Примечаний к Отдельной финансовой отчетности за соответствующие периоды по следующей формуле:

(Денежные средства и их эквиваленты + Банковские депозиты + Торговая дебиторская задолженность (без учета резерва) + Прочие текущие активы (без учета резерва)) / Итого текущие обязательства.

****Показатели ликвидности за 2012 год рассчитаны в соответствии с Отдельной отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.***

*****Показатели ликвидности за 2014 год рассчитаны в соответствии с Отдельной отчетностью по МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией отдельных статей Отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014г. и Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.***

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности Поручителя, достаточности собственного капитала Поручителя для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Поручителя, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Поручителя в отчетном периоде:

2013 год

Чистый оборотный капитал Поручителя увеличился с -19 007 059 до 16 343 780 тыс. тенге. Положительная динамика связана с увеличением оборотных активов на фоне уменьшения краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности Поручителя увеличился с 0,89 до 1,11. Положительная динамика связана с увеличением оборотных активов на фоне уменьшения краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности Поручителя вырос с 0,61 до 0,87. Положительная динамика связана с увеличением объема денежных средств и эквивалентов.

2014 год

Чистый оборотный капитал Поручителя увеличился с 16 343 780 до 43 919 910 тыс. тенге. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности Поручителя увеличился с 1,11 до 1,26. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности Поручителя уменьшился с 0, 87 до 0, 43. Отрицательная динамика связана со снижением величины денежных средств и эквивалентов на фоне роста краткосрочной задолженности.

2015 год

Чистый оборотный капитал Поручителя сократился с 43 919 910 до -50 097 609 тыс. тенге. Отрицательная динамика связана с опережающим увеличением краткосрочной задолженности относительно динамики оборотных активов.

Коэффициент текущей ликвидности Поручителя снизился с 1,26 до 0,81. Отрицательная динамика связана с опережающим увеличением краткосрочной задолженности относительно динамики оборотных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности Поручителя снизился с 0,43 до 0,39. Отрицательная динамика связана с опережающим увеличением краткосрочной задолженности.

2016 год

Чистый оборотный капитал Поручителя увеличился с -50 097 609 до 28 192 811 тыс. тенге. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности

Коэффициент текущей ликвидности Поручителя снизился с 0,81 до 1,15. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности Поручителя увеличился с 0,39 до 0,59. Положительная динамика связана со снижением краткосрочной задолженности.

В случае если мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Поручителя и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или член коллегиального исполнительного органа Поручителя имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления не имеют особых мнений относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

Динамика показателей, характеризующих ликвидность Поручителя, за пять последних завершенных отчетных лет по данным консолидированной финансовой отчетности Поручителя

Наименование показателя	**Рекомендуемая методика расчета**	**31.12.2012 ***	**31.12.2013**	**31.12.2014** ***	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Чистый оборотный капитал, тыс. тенге	**Оборотные активы - Текущие обязательства**	***-6 666 567***	***22 147 233***	***51 383 142***	***-137 856 616***	***-137 921 380***
Коэффициент текущей ликвидности	**Оборотные активы / Текущие обязательства**	***0,98***	***1,09***	***1,17***	***0,68***	***0,73***
Коэффициент быстрой ликвидности	**(Денежные средства и их эквиваленты + Банковские депозиты + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства**	***0,67***	***0,87***	***0,62***	***0,36***	***0,25***

Показатели рассчитаны в соответствии с Консолидированной финансовой отчетностью Поручителя, составленной в соответствии с МСФО, по методике, рекомендованной Положением о раскрытии информации (далее – Рекомендуемая методика), за исключением показателя «Коэффициент быстрой ликвидности», с учетом следующего:

- Показатели «Чистый оборотный капитал» и «Коэффициент текущей ликвидности» рассчитаны по Рекомендованной методике, в качестве «Оборотных активов» использовалось значение показателя «Итого текущие активы», в качестве «Текущих обязательств» использовалось значение показателя «Итого текущие обязательства» Консолидированного отчета о финансовом положении за соответствующие периоды.

Показатель «Коэффициент быстрой ликвидности» рассчитан по данным Консолидированного отчета о финансовом положении и Примечаний к Консолидированной финансовой отчетности_ за соответствующие периоды по следующей формуле:

(Денежные средства и их эквиваленты + Банковские депозиты + Торговая дебиторская задолженность (без учета резерва) + Прочие текущие активы (без учета резерва)) / Итого текущие обязательства.

****Показатели ликвидности за 2012 год рассчитаны в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2013 год в связи с реклассификацией сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в соответствии с формой представления финансовой информации за год закончившийся 31 декабря 2013 года.***

*****Показатели ликвидности за 2014 год рассчитаны в соответствии с Консолидированной отчетностью по МСФО за 2015 год в связи с реклассификацией отдельных статей Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014г. и Отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.***

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности Поручителя, достаточности собственного капитала Поручителя для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Поручителя, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Поручителя в отчетном периоде:

2013 год

Чистый оборотный капитал Группы КТЖ увеличился с -6 666 567 до 22 147 233 тыс тенге. Положительная динамика связана с увеличением оборотных активов на фоне уменьшения краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности Группы КТЖ увеличился с 0,98 до 1,09. Положительная динамика связана с увеличением оборотных активов на фоне уменьшения краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности Группы КТЖ увеличился с 0,67 до 0,87. Отрицательная динамика связана с сокращением краткосрочной задолженности на фоне роста объема денежных средств и эквивалентов.

2014 год

Чистый оборотный капитал Группы КТЖ увеличился с 22 147 233 до 51 383 142 тыс. тенге. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности Группы КТЖ увеличился с 1,09 до 1,17. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности Группы КТЖ снизился с 0,87 до 0,62. Отрицательная динамика связана с увеличением величины краткосрочной задолженности.

2015 год

Чистый оборотный капитал Группы КТЖ сократился с 51 383 142 до -137 856 616 тыс. тенге. Отрицательная динамика связана с увеличением краткосрочной задолженности на фоне сокращения оборотных активов.

Коэффициент текущей ликвидности Группы КТЖ снизился с 1,17 до 0,68. Отрицательная динамика связана с увеличением краткосрочной задолженности на фоне сокращения оборотных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности Группы КТЖ снизился с 062 до 0,36. Отрицательная динамика связана с ростом краткосрочной задолженности на фоне сокращения объема денежных средств и эквивалентов.

2016 год

Чистый оборотный капитал Группы КТЖ сократился с -133 402 856 до -137 921 380 тыс. тенге. Отрицательная динамика продолжающимся ростом краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности Группы КТЖ увеличился с 0,69 до 0,73. Положительная динамика связана с опережающим увеличением оборотных активов относительно динамики краткосрочной задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности Группы КТЖ снизился с 0,36 до 0,25. Отрицательная динамика связана с опережающим увеличением кредиторской задолженности относительно динамики оборотных активов.

В случае если мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Поручителя и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или член коллегиального исполнительного органа Поручителя имеет особое мнение относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Поручителя, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления не имеют особых мнений относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Поручителя.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Поручителя

Наименование показателя	**Отчетная дата***				
	31.12.2012	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2016**

Размер уставного капитала Поручителя, тыс. тенге	***675 526 248***	***683 932 991***	***793 329 985***	***865 393 896***	***993 460 480***
Соответствие размера уставного капитала Поручителя, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам Поручителя (соответствие – да, несоответствие – нет)	***В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» размер уставного капитала не указывается в учредительных документах акционерного общества***				
Общая стоимость акций Поручителя, выкупленных Поручителем для последующей перепродажи (передачи), тыс. тенге	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Процент таких акций от размещенных акций (уставного капитала) Поручителя	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Размер резервного капитала Поручителя, формируемого за счет отчислений из прибыли Поручителя, тыс. тенге	***Резервный капитал отсутствует***				
Размер добавочного капитала Поручителя, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций общества за счет продажи акций по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. тенге	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Дополнительно-оплаченный капитал, тыс. тенге*	***43 407 831***	***242 447 850***	***0***	***0***	***0***
Резерв хеджирования, тыс. тенге*	***0***	***0***	***0***	***(43 491 357)***	***(39 073 931)***
Резерв по курсовым	***(92 811)***	***(193 026)***	***(743 804)***	***(201 262)***	***93 904***

разницам, тыс. тенге*					
Размер нераспределенной чистой прибыли Поручителя, тыс. тенге	***216 101 183***	***296 664 507***	***555 058 523***	***526 946 461***	***575 030 730***
Общая сумма капитала Поручителя, тыс. тенге	***934,942,451***	***1 222 852 322***	***1 347 644 704***	***1 348 647 738***	***1 529 511 183***

****сведения приведены на основании отчетности за соответствующий год.***

*****указана структура капитала Поручителя на основании его финансовой отчетности.***

Структура и размер оборотных средств Поручителя в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Поручителя:

Наименование показателя*	**2012 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**
					Тыс.тенге
Денежные средства и их эквиваленты	28 506 779	38 859 512	22 888 672	18 780 572	21 791 286
Денежные средства, ограниченные в использовании	223 531	223 054	259 169	0	0
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	182 694	221 578	840 739	0	0
Производный финансовый инструмент	-****	-****	676 213	0***	-****
НДС к возмещению	**	**	**	40 610 462	35 682 842
Торговая дебиторская задолженность	16 425 663	15 780 652	23 020 712	29 593 744	34 464 427
Товарно-материальные запасы	10 884 406	12 295 155	13 459 242	12 584 902	11 600 529
Займы выданные	7 304 367	4 209 400	10 530 981	8 317 130	17 600 836
Прочие финансовые активы	23 624 739	15 371 650	9 549 350	7 934 806	7 565 683
Активы, предназначенные в пользу Акционера	28 238 638	29 204 088	28 997 449	30 158 259	48 067 799

Прочие текущие активы	22 985 681	43 226 837	61 339 591	30 166 059	26 951 806
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	10 437 567	0	40 864 253	41 445 270	10 097 030
Итого текущие активы	**148 814 065**	**159 391 926**	**212 426 371**	**219 591 204**	**213 822 238**

указана структура оборотных активов Поручителя на основании его финансовой отчетности.

****В данных отчетных периода НДС к возмещению был отражен в составе прочих текущих активов.***

***** данный показатель в указанном году был приведен в составе прочих финансовых активов.***

****** данный показатель в указанных годах отсутствовал.***

Источники финансирования оборотных средств Поручителя**: *основным источником финансирования оборотных Эмитента средств являются собственные и привлеченные источники финансирования.***

Политика Поручителя по финансированию оборотных средств: ***Поручитель выстраивает свою финансовую политику в части формирования оборотных средств исходя из критериев достаточности средств для осуществления основной деятельности, оптимальной цены привлечения заемных средств на необходимые сроки, рациональности и осмотрительности их использования в своей деятельности. Поручитель не предполагает существенных изменений в сложившейся политике формирования оборотных средств.***

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

На изменение политики финансирования оборотных средств могут повлиять следующие факторы:

- ***рост дебиторской задолженности Поручителя. Потребуется доступ к дополнительным краткосрочным и долгосрочным заимствованиям, что увеличит долговую нагрузку выше запланированной. Вероятность появления данного фактора, по мнению Поручителя, средняя;***

- ***негативное изменение на финансовом рынке, и как следствие, повышение процентных рисков Поручителя, что может повлечь необходимость в изменении действующей структуры заимствования Поручителя. Вероятность появления данного фактора, по мнению Поручителя, низкая;***

- ***ужесточение требований кредиторов. В этом случае Поручитель вынужден будет погашать кредиторскую задолженность за счет привлечения заемных средств, что усилит долговую нагрузку Поручителя. Вероятность появления данного фактора, по мнению Поручителя, низкая.***

4.3.2. Финансовые вложения Поручителя

Перечень финансовых вложений Поручителя, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

На 31.12.2016 г.

Вложения в ценные бумаги:

Вид ценных бумаг: ***простые акции****

Полное фирменное наименование эмитента: ***Акционерное общество «Пассажирские перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование эмитента: ***АО «Пассажирские перевозки»***

Место нахождения эмитента: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6***

ИНН: ***не применимо***

ОГРН: ***не применимо***

БИН: ***020540000922***

Дата государственной регистрации выпуска (выпусков)	Регистрационный номер	Регистрирующий орган
27.08.2011 года	***Серия С №0003855 №А4884***	***Национальный Банк Республики Казахстан***

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности Поручителя: ***69 743 617 простых акций***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности Поручителя, тыс. тенге**:** ***110 854 279***

Общая балансовая стоимость ценных бумаг дочерних и зависимых обществ Поручителя, тыс. тенге: ***110 854 279***

Размер объявленного дивиденда по обыкновенным акциям (при отсутствии данных о размере объявленного дивиденда по обыкновенным акциям в текущем году указывается размер дивиденда, объявленного в предшествующем году), срок выплаты: ***дивиденды не выплачивались.***

В случае если величина вложений Поручителя в акции акционерных обществ увеличилась в связи с увеличением уставного капитала акционерного общества, осуществленным за счет имущества такого акционерного общества, указывается количество и номинальная стоимость (сумма увеличения номинальной стоимости) таких акций, полученных Поручителем: ***величина вложений Поручителя в акции акционерного общества не увеличилась в связи с увеличением уставного капитала акционерного общества, осуществленного за счет имущества такого акционерного общества.***

информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг: ***резервы под обесценение ценных бумаг не создавались***

Дополнительная информация: ***отсутствует.***

**** В соответствии с п. 1 ст. 12 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» общество вправе выпускать простые акции либо простые и привилегированные акции. Акции выпускаются в бездокументарной форме.***

Иные финансовые вложения:

Вид вложения: ***Заем***

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Қазтеміртранс»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Қазтеміртранс»***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***

ИНН: ***не применимо.***

ОГРН: ***не применимо.***

БИН: ***031040000572***

Размер вложения в денежном выражении, тыс.тенге: ***430 350 808***

Финансовое вложение не связано с участием Поручителя в уставном капитале организации.

Размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты:

ставка – 6,95% годовых, выплата процентов: 10 января и 10 июля ежегодно до 2042 года, погашение основного долга – 10 июля 2042 года.

Дополнительная информация: ***отсутствует.***

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

Потенциальные убытки ограничены размером финансовых вложений.

Средства Поручителя не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми Поручитель произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг: ***Финансовые вложения АО «НК «КТЖ» отражены в финансовой отчетности в соответствии с Учетной политикой АО «НК «КТЖ» и стандартами МСФО 39 и МСФО 7.***

4.3.3. Нематериальные активы Поручителя

Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. тенге.	Сумма начисленной амортизации, тыс. тенге.
Отчетная дата: «31»декабря 2012 г.		
Лицензии	507 943	484 564
Программное обеспечение	10 987 629	4 586 207
Прочие	96 161	25 872
Итого:	11 591 733	5 096 643
Отчетная дата: «31»декабря 2013 г.		

Лицензии	491 753	489 512
Программное обеспечение	12 756 453	6 119 797
Прочие	96 159	33 374
Итого:	13 344 365	6 642 683
Отчетная дата: «31»декабря 2014 г.		
Лицензии	543 800	499 583
Программное обеспечение	15 655 509	8 259 328
Прочие	48 856	1 258
Итого:	16 248 165	8 760 169
Отчетная дата: «31»декабря 2015 г.*		
Лицензии	542 296	506 410
Программное обеспечение	16 693 563	10 613 215
Прочие	48 912	1 664
Итого:	17 284 771	11 121 289
Отчетная дата: «31»декабря 2016 г.*		
Лицензии	542 175	514 620
Программное обеспечение	22 492 997	13 290 936
Прочие	48 736	1 907
Итого:	23 083 908	13 807 463

****Поручитель применил досрочно поправки к Международным стандартам бухгалтерского учета 1 (МСБУ 1) «Представление финансовой отчетности», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. В частности, Поручитель пересмотрел: раскрываемую информацию на предмет существенности. Включение в отчетность несущественных данных может снизить степень полезности раскрываемой существенной финансовой информации. Информация о нематериальных активах в примечаниях к отдельной финансовой отчетности за 2015 и 2016 гг. не раскрывается.***

Взнос нематериальных активов в уставный капитал Поручителя и поступления нематериальных активов в безвозмездном порядке не производились.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми представлена информацию о нематериальных активах Поручителя: ***Нематериальные активы Поручителя отражены в финансовой отчетности в соответствии с Учетной политикой АО «НК «КТЖ» и стандартами***

МСФО 38.

4.4. Сведения о политике и расходах Поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике Поручителя в области научно-технического развития за пять последних завершенных отчетных лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Поручителя за каждый из отчетных периодов.

У Поручителя существует документ определяющий общую политику в области научно-технического развития - стандарт организации «Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, планирование. Организация проведения, финансирование и приемка.». Согласно данному документу Поручитель закладывает определенные суммы в ежегодный бюджет для финансирования НИОКР.

год	**Наименование структурного подразделения**	**Наименование расхода**	**Сумма (тенге)**
2012	Научно-исследовательский центр АО «НК«ҚТЖ»	Финансирование плана НИОКР на 2012 год. Целевое финансирование	8 312 830,00
2013	Научно-исследовательский центр АО «НК«ҚТЖ»	Финансирование плана НИОКР на 2013 год. Целевое финансирование	1 191 115,00
2014	Научно-исследовательский центр АО «НК«ҚТЖ»	Оплата 50% членского взноса для финансирования работ плана НИОКР на 2014 год. Финансирование государственных стандартов в 2014 г. Целевое финансирование	9 953 230,00

2015	Научно-исследовательский центр АО «НК«ҚТЖ»	Оплата 50% членского взноса для финансирования работ плана НИОКР на 2015 год. Финансирование плана НИОКР на 2015 год. Целевое финансирование Государственных стандартов в 2015 году. Целевое финансирование	4 350 250,00
2016	Научно-исследовательский центр АО «НК«ҚТЖ»	Оплата 50% членского взноса для финансирования работ плана НИОКР НА 2016 год. Финансирование плана НИОКР на 2016 г. Целевое финансирование	5 495 556,00

Сведения о создании и получении Поручителем правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для Поручителя объектах интеллектуальной собственности.

№ п/п	Наименование ОИС	Номер и дата	Срок действия
1	Свидетельство на товарный знак АО «НК «ҚТЖ» (логотип Компании)	№ 50182 от 17.11.2015 г.	16.11.2025г. (10 лет с возможностью продления на 10 лет)
2	«Автоматизированная система управления научно-технической информацией АО «НК «ҚТЖ» с интеграцией в единую поисковую систему (ЕПС НТИ ОСЖД) (АСУ НТИ)»	Свидетельство о государственной регистрации прав на объект авторского права №2471 от 23.11.2016 г.	В течение жизни автора и 50 лет после его смерти
3	«Автоматизированная система управления «Система электронного документооборота и электронного архива»	Свидетельство о государственной регистрации прав на объект авторского права №2472 от 23.11.2016 г.	В течение жизни автора и 50 лет после его смерти
4	Инновационный патент МЮ РК «Модернизированная автоблокировка с двухсторонним движением поездов для двухпутных участков кодовой автоблокировки»	№31296 от 12.07.2016 г.	3 года с возможностью продления на 2 года
5	«Методика расчета оценки	Свидетельство о	В течение жизни автора и 50

	эффективности пройденного обучения в Компании»	государственной регистрации прав на объект авторского права №131 от 16.01.2017 г.	лет после его смерти

Товарный знак используется Поручителем во всех сферах его деятельности для индивидуализации услуг Поручителя, в том числе путем размещения товарного знака на рекламных и информационных материалах, в сети Интернет. В этой связи не возможно точно описать результаты от использования данного товарного знака.

«Автоматизированная система управления научно-технической информацией АО «НК «ҚТЖ» с интеграцией в единую поисковую систему (ЕПС НТИ ОСЖД) (АСУ НТИ)» и «Автоматизированная система управления «Система электронного документооборота и электронного архива», разработанные Поручителем, используются во внутреннем документообороте Поручителя, что привело к оптимизации работы с документами Поручителя.

Инновационный патент МЮ РК «Модернизированная автоблокировка с двухсторонним движением поездов для двухпутных участков кодовой автоблокировки» будет активно внедряться компаниями Группы КТЖ при переоборудовании старых и строительстве новых участков железнодорожного полотна в Республике Казахстан, что повысит безопасность оказываемых услуг Поручителя.

Разработанная «Методика расчета оценки эффективности пройденного обучения в Компании» позволяет объективно оценить уровень профессиональных знаний сотрудников Поручителя и повысить эффективность использованяи трудовых ресурсов..

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Поручителя патентов, лицензий на использование товарных знаков.

При утере правовой охраны на Товарный знак Поручителя, дается возможность использования логотипа 3-лицом в своей коммерческой деятельности, что прямо или косвенно будет влиять на имидж Поручителя. Точно оценить последствия не представляется возможным. Для продления срока Товарного знака Поручителя принимаются все необходимые меры. В этой связи риск отсутствует.

В случае не продления срока Инновационного патента МЮ РК «Модернизированная автоблокировка с двухсторонним движением поездов для двухпутных участков кодовой автоблокировки», 3-лица смогут использовать данное изобретение в своей деятельности, что может прямо или косвенно отразиться на деятельности Группы КТЖ в целом. Для продления срока патента на изобретение Поручителя принимаются все необходимые меры. В этой связи риск отсутствует.

Факторы риска связанные с утратой прав на Свидетельство о государственной регистрации прав на объекты авторских прав - «Автоматизированная система управления научно-технической информацией АО «НК «ҚТЖ» с интеграцией в единую поисковую систему (ЕПС НТИ ОСЖД) (АСУ НТИ)», «Автоматизированная система управления «Система электронного документооборота и электронного архива» и «Методика расчета оценки эффективности пройденного обучения в Компании» в среднесрочной перспективе, по мнению Поручителя, отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Поручителя

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Поручитель осуществляет основную деятельность, за пять последних завершенных отчетных лет:

Поручитель является единственным оператором магистральной железной сети в Республике Казахстан. Выполняя функции единственного оператора, Поручитель заключает с частными перевозчиками договор на услуги по предоставлению в использование магистральной железнодорожной сети в Республике Казахстан. Одновременно Поручитель является холдинговой компанией Группы КТЖ, в которую входят дочерние и зависимые общества Поручителя. осуществляющие весь спектр услуг в железнодорожной отрасли Республики Казахстан (перевозка грузов, перевозка пассажиров, сдача в аренду вагонов и тд.).

Тенденции развития железнодорожной отрасли Республики Казахстан

2012 год

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан[1], протяженность железных дорог Республики Казахстан на конец 2012 года составила 14 758,9 км.

В подвижном составе за 2012 год произошли следующие изменения: увеличился парк грузовых вагонов, принадлежащих предприятиям-поставщикам услуг железнодорожного транспорта на 10 594 единицы (66 503 единицы) и предприятиям-потребителям услуг железнодорожного транспорта на 9 268 единиц (61 192 единицы). Парк локомотивов составил 1 865,5 единиц, парк автомотрис 321 единицы.

В подвижном составе по сроку эксплуатации с момента выпуска заводом-изготовителем наибольшую долю занимают со сроком службы свыше 25 лет: локомотивы - 54,5%, пассажирские вагоны - 47,9%, грузовые вагоны - 27,0%; со сроком службы до 5 лет: грузовые вагоны - 37,8%, локомотивы - 19,0%, пассажирские вагоны - 6,5%.

В 2012 году отправлено грузов 253,1 млн. тонн, из них наибольшую долю занимают: каменный уголь - 42,0%, железная руда - 11,5% и строительные грузы - 11,2%; прибыло грузов 277,0 млн. тонн, из них каменный уголь составил - 39,2%, строительные грузы - 11,8%, железная руда - 10,6%.

2013 год

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан[2] за январь-декабрь 2013 года транспортом республики перевезено 3 497,9 млн. тонн грузов, что на 8,6% выше уровня января-декабря 2012 года, грузооборот за этот период составил 493,2 млрд. ткм (увеличился в сравнении с январем-декабрем 2012 года на 3,8%), перевезено 20 001,5 млн. пассажиров (на 8,2% больше, чем в январе-декабре 2012 года), пассажирооборот составил 233,8 млрд. пкм (увеличился в сравнении с январем-декабрем 2012 года на 10,6%).

В общем объеме перевезенных грузов доля автомобильного транспорта составила 85,27%, железнодорожного – 8,27%, трубопроводного – 6,31%, других видов транспорта (воздушного, речного, морского) – 0,15%. В грузообороте доля железнодорожного транспорта составила

[1] «Бюллетень “О деятельности железнодорожного транспорта в Республике Казахстан 2012 год» - ”http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/publBullS5-2013?_afrLoop=2074124106880982#%40%3F_afrLoop%3D2074124106880982%26_adf.ctrl-state%3D87jc388ft_174

[2] «Бюллетень “О деятельности железнодорожного транспорта в Республике Казахстан 2013 год» - http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/publBullS5-2014?_afrLoop=2074181924637676 1#%40%3F_afrLoop%3D2074181924637676 1%26_adf.ctrl-state%3D87jc388ft_187

46,46%, автомобильного – 29,44%, трубопроводного – 23,53%, других видов транспорта (воздушного, речного, морского) – 0,57%.

В пассажирообороте, в связи с дальностью перевозок, доля железной дороги составила 8,82%, воздушного транспорта – 4,15%.

2014

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан[3] Протяженность железных дорог Республики Казахстан на конец 2014 года составила 14 767,1 км.

В подвижном составе за год произошли следующие изменения: уменьшился парк грузовых вагонов, принадлежащих предприятиям-поставщикам услуг железнодорожного транспорта на 4 863 единицы (60 940 единиц), увеличился парк грузовых вагонов, принадлежащих предприятиям-потребителям услуг железнодорожного транспорта на 7 874 единиц (71 351 единица). Парк локомотивов составил 1 892,5 единиц, парк автомотрис 315 единиц, парк пассажирских вагонов 2 214 единиц.

В подвижном составе по сроку эксплуатации с момента выпуска заводом-изготовителем наибольшую долю занимают со сроком службы свыше 25 лет: локомотивы – 65,1%, пассажирские вагоны – 52,4%, грузовые вагоны – 27,9%; со сроком службы до 5 лет: грузовые вагоны – 41,4%, локомотивы – 23,9%, пассажирские вагоны – 13,5%.

В 2014 году отправлено грузов 245,0 млн. тонн, из них наибольшую долю занимают: каменный уголь – 41,3%, строительные грузы – 14,5% и железная руда – 11,3%.

2015 год

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан[4] Протяженность железных дорог Республики Казахстан на конец 2015 года составила 14 767,1 км.

В подвижном составе за год произошли следующие изменения: по сравнению с 2014 годом уменьшился парк локомотивов на 89 единиц (1 803,5 единиц), парк автомотрис уменьшился на 8 единиц (307 единиц), парк пассажирских вагонов увеличился на 376 единиц (2 590 единиц), уменьшился парк грузовых вагонов, принадлежащих предприятиям-поставщикам услуг железнодорожного транспорта на 1 915 единиц (59 025 единиц), увеличился парк грузовых вагонов, принадлежащих предприятиям-потребителям услуг железнодорожного транспорта на 1 826 единиц (73 177 единиц).

В подвижном составе по сроку эксплуатации с момента выпуска заводом-изготовителем наибольшую долю занимают со сроком службы свыше 25 лет: локомотивы – 65,8%, пассажирские

[3] Бюллетень "О деятельности железнодорожного транспорта в Республике Казахстан 2014 год» - http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/publBullS5-2015?_afrLoop=20742774006754858#%40%3F_afrLoop%3D20742774006754858%26_adf.ctrl-state%3D87jc388ft_225

[4] Бюллетень "О деятельности железнодорожного транспорта в Республике Казахстан 2015 год» - http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/publBullS5-2016?_afrLoop=20741954229745081#%40%3F_afrLoop%3D20741954229745081%26_adf.ctrl-state%3D87jc388ft_208

вагоны – 48,5%, грузовые вагоны – 13,3%; со сроком службы до 5 лет: грузовые вагоны – 41,9%, локомотивы – 23,0%, пассажирские вагоны – 25,5%.

В 2015 году отправлено грузов 218,8 млн. тонн, из них наибольшую долю занимают: каменный уголь – 43,8%, строительные грузы – 13,1% и железная руда – 9%.

В рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан Назарбаевым Н.А. от 6 апреля 2015 года № 1030, предусмотрена реализация проектов «Строительство железнодорожной линии Боржакты – Ерсай» протяженностью 14 км и «Строительство вторых путей на участке Шу – Алматы» протяженностью 110 км.

Так, строительства железнодорожной линии Боржакты – Ерсай направлена на развитие береговой инфраструктуры порта Курык и ориентировано на транспортное обеспечение устойчивого грузопотока к строящимся береговым объектам компаний АО «КазМунайГаз», АО «Казмортрансфлот», ТОО «ТеңізСервис» и ТОО «Ерсай».

С 1 июля 2015 года по линии открыто рабочее движение поездов по доставке строительных грузов.

В декабре 2015 года были проведены государственные приемочные комиссии по объектам внешнего электроснабжения железнодорожной линии Жезказган-Бейнеу и 1 пусковым комплексам 1 очереди участка Жезказган-Саксаульская и железнодорожной линии Аркалык - Шубарколь.

Снижение расходы на транспортировку по указанным направлениям составило в среднем на 25-35%.

2016 год.

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан[5] за январь-ноябрь 2016 года транспортом республики перевезено 3 352,4 млн. тонн грузов, что на 0,5% ниже уровня января-ноября 2015 года, грузооборот за этот период составил 465,7 млрд. ткм (увеличился в сравнении с январем-ноябрем 2015 года на 0,1%), перевезено 20 341,9 млн. пассажиров (на 2,3% больше, чем в январе-ноябре 2015 года), пассажирооборот составил 240,4 млрд. пкм (увеличился в сравнении с январем-ноябрем 2015 года на 3,7%).

В общем объеме перевезенных грузов доля автомобильного транспорта составила 85,34%, железнодорожного – 8,96%, трубопроводного – 5,59%, других видов транспорта (воздушного, внутреннего водного, морского) – 0,11%. В грузообороте доля железнодорожного транспорта составила 46,09%, автомобильного – 31,10%, трубопроводного – 22,42%, других видов транспорта (воздушного, внутреннего водного, морского) – 0,39%.

В пассажирообороте, в связи с дальностью перевозок, доля железной дороги составила 6,62%, воздушного транспорта – 4,23%.

Основными факторами, влияющими на состояние отрасли, являются:

- ***общая экономическая ситуация в Республике Казахстан;***

[5] «Бюллетень “О деятельности железнодорожного транспорта в Республике Казахстан за январь-ноябрь 2016 год» - http://stat.gov.kz/faces/wcnav_externalId/publBullS5-2016?_afrLoop=20741954229745081#%40%3F_afrLoop%3D20741954229745081%26_adf.ctrl-state%3D87jc388ft_208

- ***уровень износа инфраструктуры;***
- ***уровень тарифов, в том числе регулируемых;***
- ***деловой климат стран, граничащих с Республикой Казахстан (введение/снятие санкций; девальвация национальных валют)***
- ***разработка новых технологий.***

Общая оценка результатов деятельности Поручителя в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Поручителя тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Поручителя, результаты).

В целом Поручитель оценивает свою работу в отрасли как успешную. За последние несколько лет Поручителю удалось существенным образом увеличить выручку при положительном финансовом результате, за исключением убытка в 2015 году.

Поручитель оценивает результаты своей деятельности как соответствующие тенденциям развития данной отрасли, особенно с учетом того, что на Поручителя возложены основные обязанности по развитию данной отрасли.

Достижение полученных результатов деятельности обусловлено:

- ***правильно выбранной стратегией развития;***
- ***эффективными бизнес-процессами;***
- ***инвестициями в основные средства и развитие персонала;***
- ***единством взглядов менеджмента и акционера Поручителя на текущее и стратегическое развитие Поручителя.***

Мнения каждого из органов управления Поручителя относительно представленной информации и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Поручителя относительно представленной информации совпадают.

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или члена коллегиального исполнительного органа Поручителя относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация члена органа управления Поручителя, объясняющая его позицию:

Члены Совета директоров и Правления Поручителя не имеют особых мнений относительно представленной информации.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя

Факторы и условия, влияющие на деятельность Поручителя и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Поручителя от основной деятельности.

Среди наиболее значимых факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя, можно указать следующие:

- ***экономическая ситуация в стране;***

- ***усиление конкуренции на рынке пассажирских и грузовых перевозок (увеличение количества клиентов Поручителя и уменьшение доли рынка, занимаемой обществами группы КТЖ);***

- ***изменение размеров тарифов на использование инфраструктуры;***

- ***изменение цен на услуги, используемые Поручителем в своей деятельности;***

- ***финансовая поддержка со стороны Республики Казахстан;***

- ***износ инфраструктуры;***

- ***развитие новых технологий.***

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: ***долгосрочный.***

Действия, предпринимаемые Поручителем, и действия, которые Поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Стратегия развития Поручителя предусматривает снижение издержек при предоставлении наиболее качественных услуг. В частности, Поручитель использует самые передовые технологии для целей снижения издержек и улучшения качества оказываемых услуг, а также постепенно водит автоматизацию рабочих процессов.

Поручитель планирует продолжить закупку новых составов для сдачи в лизинг.

Поручитель ежегодно реализует программы по строительству транспортных и транспортно-пересадочных узлов, которые потенциально могут привлечь большее количество клиентов, а также помочь клиентам Поручителя оптимизировать расходы и привлечь дополнительных клиентов, что приведет к дополнительной прибыли Поручителя.

Поручитель ежегодно осуществляет мероприятия по увеличению железнодорожного полотна, а также мероприятия по реконструкции и улучшению существующей инфраструктуры.

Способы, применяемые Поручителем, и способы, которые Поручитель планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Поручителя:

Поручитель использует различные технологии и программы для повышения эффективности своей деятельности и минимизации воздействия нижеуказанных негативных факторов, а именно:

- ***расширение спектра предоставляемых дополнительных услуг;***

- ***развитие партнерских взаимоотношений и заключение долгосрочных контрактов с производителями вагонов и компаниями, занимающихся переоборудованием/ремонтом вагонов;***

- ***применение совместных программ и технологий;***

- ***высококвалифицированный персонал;***

- ***создание новых обществ в группе, которые специализируются на отдельных услугах, что снижает общие расходы Поручителя;***

- ***автоматизация бизнес-процессов;***

- ***улучшение корпоративной структуры;***
- ***способствование увеличению транзитных перевозок;***
- ***снижение издержек.***

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершенный отчетный период до даты подписания отчета, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

К существенным событиям/ факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, относятся:

- ***ухудшение макроэкономической ситуации, а также инфляция и обесценивание/удорожание тенге;***
- ***рост конкуренции (среди автомобильных и авиа перевозчиков);***
- ***рост процентных ставок на заемные денежные средства и сокращение возможностей привлечения дополнительного финансирования;***
- ***сохранение тарифов на прежнем уровне при общем росте издержек на ремонт и строительство новой инфраструктуры;***
- ***рост вандализма;***
- ***введение санкций в отношении стран, с которыми граничит Республика Казахстан, что приводит к снижению объемов перевозки отдельных видов грузов и/или их транзита.***

Вероятность наступления вышеуказанных факторов оценивается Эмитентом в среднесрочной перспективе как средняя, в связи с применением санкций против Российской Федерации в условиях большой зависимости российского рынка капитала от Запада, снижения цен на нефть и значительного снижения курса российской валюты по отношению к основным мировым валютам, что значительно сказывается на объемах перевозимых товаров.

Существенные события/ факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Поручителя, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Событие	**Вероятность наступления**	**Продолжительность действия**
Снижение процентных ставок на заемные денежные средства	средняя	среднесрочная
Увеличение тарифов на перевозку	средняя	среднесрочная
Увеличение объема дополнительных услуг	средняя	долгосрочная
Применение современных технологий и автоматизация	высокая	долгосрочная

4.7. Конкуренты Поручителя

Основные существующие и предполагаемые конкуренты Поручителя по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Являясь системообразующей монопольной инфраструктурной компанией, Поручитель обеспечивает качественную транспортную основу для устойчивого роста экономики Казахстана, приносит пользу потребителям и обществу в целом посредством предоставления востребованных и конкурентоспособных транспортно-логистических услуг через свои дочерние общества, Непосредственно Поручитель не входит в конкурентные отношения с другими участниками рынка, в т.ч. за рубежом, так как Поручитель является единственным оператором железных дорог в Республике Казахстан. Поручитель осуществляет удержание и увеличение грузооборота на рынке, привязанном к стране, за счет фокуса на конкуренции в сегментах, которые наиболее подвержены к переключению на перевозки автотранспортом.

Перечень факторов конкурентоспособности Поручителя с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

В качестве единственного оператора железных дорог в Республике Казахстан у Поручителя отсутствуют конкуренты, и в этой связи невозможно указать факторы конкурентоспособности.

Однако в отношении Группы КТЖ в целом можно привести факторы конкурентоспособности.

Факторов конкурентоспособности Группы КТЖ:

- Доминирующее положение в Республике Казахстан в грузовых и пассажирских ж/д перевозках

- Опыт и знание рынка грузовых и пассажирских ж/д перевозок

- Стабильные операционные финансовые показатели и показатели роста бизнеса

- Наличие государственной поддержки курса на развитие транспортной инфраструктуры и транзитного потенциала Республики Казахстан

- Выгодное географическое положение на ключевых транзитных маршрутах

- Наличие необходимых производственных мощностей для оказания услуг магистральной железнодорожной сети.

Все перечисленные факторы оказывают высокую степень влияние на конкурентоспособность производимой Группой КТЖ продукции (работ, услуг).

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя, органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) Поручителя

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Поручителя

В соответствии с п. 73 Статьи 9 Устава Поручителя органами Общества

1) высший орган – Единственный акционер;

2) орган управления – Совет директоров;

3) исполнительный орган – Правление

В компетенцию Единственного акционера входит решение следующих вопросов:

В соответствии с п. 74 Статьи 10 Устава Поручителя в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 февраля 2006 года № 117 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 28 января 2006 года №50» 100% процентов акций Общества переданы в счет оплаты размещаемых акций АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», правопреемником прав и обязанностей которого является акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук - Қазына».

В соответствии с п. 75 Статьи 10 Устава Поручителя в Обществе общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

В соответствии с п. 76 Статьи 11 Устава Поручителя к исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;

2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;

3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;

3-1) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;

3-2) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;

4) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;

5) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций Общества;

6) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей

7) согласование вопросов назначения и досрочного прекращения полномочий Председателя Правления;

8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества и определение размера оплаты ее услуг за аудит финансовой отчетности;

9) пункт исключен

10) утверждение годовой финансовой отчетности;

11) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;

12) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;;

13) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;

14) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;

15) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации;

16) утверждение Положения о Совете директоров;

17) утверждение дивидендной политики и нормативов начисления дивидендов;

18) введение и аннулирование «золотой акции»;

19) определение нормативов положенное™ служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;

20) определение порядка и условий возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;

21) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов;

21-1) утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов;

21-2) утверждение правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения плана развития Общества;

21-3) принятие оперативных мер в отношении Общества по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;

21-4) заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности Общества;

21-5) принятие решения об одобрении заключения Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов.

22) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и (или) Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера Общества.

В соответствии с п. 77 Статьи 11 Устава Поручителя не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Единственного акционера Общества, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников

Общества, если иное не предусмотрено Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

В соответствии с п. 78 Статьи 11 Устава Поручителя Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

В соответствии с п. 79 Статьи 12 Устава Поручителя Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом и (или) Уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера Общества.

В соответствии с п. 80 Статьи 12 Устава Поручителя если иное не установлено Законом, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1) утверждение стратегии развития Общества, определяющей приоритетные направления деятельности Общества;

2) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

3) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

4) определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание Председателя Правления по согласованию с Единственным акционером и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий;

5) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления Общества;

6) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита (по рекомендации Комитета по аудиту Совета директоров);

7) утверждение годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита;

8) рассмотрение квартальных и годовых отчетов Службы внутреннего аудита и принятие по ним решений (по рекомендации Комитета по аудиту Совета директоров);

9) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада корпоративного секретаря, условий оплаты труда корпоративного секретаря и работников аппарата корпоративного секретаря;

10) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Правлением, в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;

11) определение порядка и сроков получения информации членами Совета директоров о деятельности Общества, в том числе финансовой;

12) принятие решения о заключении крупной сделки, в результате которой Обществом отчуждается имущество, стоимость которого составляет от двадцати пяти до пятидесяти процентов, и сделок, в совершении которых у Общества имеется заинтересованность, в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;

12-1) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица (акционерного общества, товарищества), десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу:

внесение изменений и дополнений в устав акционерного общества или утверждение устава акционерного общества в новой редакции (по перечню, определяемому Советом директоров Общества);

принятие решения об участии акционерного общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих акционерному обществу активов;

определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг акционерного общества, а также их изменение;

принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции акционерного общества;

принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;

определение количественного состава, срока полномочий совета директоров акционерного общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров акционерного общества за исполнение ими своих обязанностей (по перечню, определяемому Советом директоров Общества);

введение и аннулирование «золотой акции»;

назначение и досрочное прекращение полномочий по согласованию с Правлением Фонда согласно перечню, утверждаемому Правлением Фонда, руководителей исполнительных органов юридических лиц, все голосующие акции (доли участия) которых прямо или косвенно принадлежат обществу (в рамках группы Фонда), с последующим досрочным прекращением трудовых отношений с ними в установленном порядке;

принятие решения о передаче товарищества с ограниченной ответственностью или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;

избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и (или) ревизионной комиссии (ревизора) товарищества, а также утверждение отчетов и заключений

ревизионной комиссии (ревизора) товарищества (по перечню, определяемому Советом директоров Общества;

решение об участии товарищества в иных хозяйственных товариществах, а также в некоммерческих организациях;

решение о залоге всего имущества товарищества;

утверждение документа, регламентирующего вопросы управления активами акционерных обществ и товариществ, акциями (долями участия) которых прямо или косвенно владеет Общество (включая, но не ограничиваясь, вопросы реструктуризации, реорганизации, ликвидации, приобретения и/или отчуждения, передачи в доверительное управление, наложения/создания обременений и др.), мониторинг его реализации, а также пересмотр указанного документа на периодической основе;

выработка политик в отношении назначения должностных лиц в юридических лицах, акциями (долями участия) которых прямо или косвенно владеет Общество;

13) утверждение учетной политики Общества;

14) утверждение Плана развития Общества и мониторинг его реализации;;

15) утверждение ключевых показателей деятельности для членов Правления Общества и их целевых значений (по рекомендации Комитета по вознаграждениям Совета директоров);

16) создание комитетов Совета директоров, утверждение положений о них, а также избрание членов комитетов;

17) принятие решения об одобрении совмещения должностей членами Совета директоров Общества и о предоставлении согласия членам Правления и иным работникам Общества, назначение или согласование назначения которых относится к компетенции Совета директоров, относительно возможности работать и/или занимать должности других организациях;

18) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;

19) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества, представление Единственному акционеру предложения о порядке распределения чистого дохода за истекший финансовый год и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;

20) утверждение годового отчета Общества, в состав которого входит отчет о работе Совета директоров;

21) принятие решений о создании и закрытии зарубежных филиалов и представительств Общества, а также утверждение положений о них;

22) пункт исключен

23) принятие решения об участии Общества в создании других организаций;

24) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических яиц

25) утверждение общей численности работников и структуры нейтрального аппарата Общества;

26) утверждение внутренних процедур Общества по управлению рисками (за исключен нем вопросов, отнесенных внутренними документами Общества к компетенции других органов Общества);

27) утверждение Политики управления рисками;

28) принятие решений по вопросам получения, передачи (переуступки) недропользования, внесения изменений в контракты на недропользование (за исключением изменений контрактов, связанных с в законодательных актах Республики Казахстан или решениями Республики Казахстан, изменений реквизитов сторон и изменений, носящих редакционный характер), заключения в со стратегическими партнерами;

29) вынесение вопросов на рассмотрение Единственного акционера

29-1) назначение и досрочное прекращение полномочий омбудсмена (в случае его наличия), а также утверждение положения о нем;

29-2) утверждение величины общего риск-аппетита Общества, уровней толерантности в отношении каждого ключевого риска;

29-3) утверждение реестра и карты рисков;

29-4) одобрение решений о заключении Обществом соглашений, определяющих условия реализации социально значимых для Республики Казахстан инвестиционных проектов с низкой экономической эффективностью;

29-5) осуществление контроля качества и независимости внешнего аудита;

29-6) обеспечение соблюдения и оценка эффективности системы внутреннего контроля Общества и утверждение внутренних документов, регулирующих систему внутреннего контроля;

29-7) обеспечение соблюдения и оценка эффективности системы управления рисками Общества;

29-8) оценка эффективности корпоративного управления Общества, утверждение изменений в нее в рамках своей компетенции, подготовка предложений по изменениям Единственному акционеру;

29-9) утверждение кодекса деловой этики и обеспечение соблюдения его положений;

29-10) утверждение положения о Правлении Общества;

29-11) утверждение политики по урегулированию конфликта интересов и участие в урегулировании конфликта интересов в соответствии с утвержденной политикой;

29-12) утверждение политики по внешнему аудиту;

29-13) оценка эффективности и утверждение информационной политики;

29-14) утверждение порядка предоставления совету директоров управленческой отчетности об исполнении стратегии развития, плана развития, достижении КПД, а также о ключевых рисках Общества и эффективности мер управления ими;

29-15) утверждение политики в области экологии, охраны труда и безопасности;

29-16) подготовка отчета о работе Совета директоров для представления Единственному акционеру;

29-17) утверждение ключевых показателей деятельности Общества, их целевых значений, и мониторинг их достижения;

29-18) подготовка Единственному акционеру рекомендаций в отношении аудиторской организации и размера оплаты ее услуг;

29-19) подготовка Единственному акционеру рекомендаций в отношении дивидендной политики Общества;

29-20) одобрение промежуточной финансовой отчетности Общества;

29-21) утверждение показателей оценки и оценка деятельности членов исполнительного органа и других руководящих работников в соответствии с перечнем, определенным советом директоров Общества;

29-22) утверждение условий договоров с членами исполнительного органа и другими руководящим работниками Общества в соответствии с перечнем, утвержденным советом директоров Общества;

29-23) утверждение программ планирования преемственности членов исполнительного органа и других руководящих работников Общества;

29-24) подготовка рекомендаций Единственному акционеру в отношении квалификационных критериев и критериев независимости к членам совета директоров;

29-25) подготовка рекомендаций Единственному акционеру по размеру, порядку и условиям выплаты вознаграждений членам совета директоров;

29-26) утверждение положения о корпоративном секретаре и штатного расписания службы (аппарата) корпоративного секретаря;

29-27) утверждение процедур, регулирующих защиту конфиденциальной информации Общества, и определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

29-28) утверждение политик и регламентов совета директоров, за исключением положения о Совете директоров Общества;

29-29) утверждение политики в области спонсорства и благотворительной помощи Общества и годового плана расходов по оказанию спонсорской помощи;

29-30) утверждение стратегических документов в области устойчивого развития, отчета и плана мероприятий в области устойчивого развития;

29-31) оценка эффективности систем обеспечения соответствия деятельности Общества законодательству;

29-32) предварительное рассмотрение и одобрение вопросов, выносимых на рассмотрение Единственного акционера;

30) иные вопросы, предусмотренные Законом и (или) Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера Общества.

В соответствии с п. 81 Статьи 12 Устава Поручителя вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров, не могут быть переданы для решения Правлению.

В соответствии с п. 82 Статьи 12 Устава Поручителя Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом отнесены к компетенции Правления, а также принимать решения, противоречащие решениям Единственного акционера Общества.

В соответствии с п. 82-1 Статьи 12 Устава Поручителя

1) отслеживать и по возможности устранять потенциальные конфликты интересов на уровне должностных лиц и Единственного акционера, в том числе неправомерное использование собственности Общества и злоупотребление при совершении сделок, в которых имеется заинтересованность;

2) осуществлять контроль за эффективностью практики корпоративного управления в Обществе

К компетенции Правления относятся следующие вопросы:

В соответствии с п. 115 Статьи 13 Устава Поручителя Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества, к компетенции которого относится решение всех вопросов деятельности Общества, не отнесенных Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Общества. Правление обязано исполнять решения Единственного акционера Общества и Совета директоров.

В соответствии с п. 118 Статьи 13 Устава Поручителя Компетенция Правления:

1) реализация решений Единственного акционера и Совета директоров;

1-1) предварительное рассмотрение и одобрение вопросов, выносимых на рассмотрение совета директоров и Единственного акционера;

2) одобрение и вынесение на рассмотрение Совета директоров Стратегии развития Общества;

3) обеспечение защиты и сохранности внутренней (служебной) информации;

4) своевременное уведомление Совета директоров о существенных недостатках в системе управления рисками в Обществе;

5) утверждение документов, принимаемых в целях организации деятельности Общества, не относящихся к документам, утверждаемым Советом директоров;

6) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;

7) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества на территории Республики Казахстан, а также утверждение положений о них;

8) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую Законом тайну;

9) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

10) утверждение штатного расписания Общества;

11) утверждение правил об оплате труда и схемы должностных окладов административных и управленческих работников Общества (за исключением членов Правления, Службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря и работников аппарата корпоративного секретаря Общества);

12) принятие решения о заключении сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность . в соответствии с порядком заключения сделок между организациями, входящими в группу Фонда, в отношении совершения которых Законом установлены особые условия;

13) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица (акционерного общества, товарищества), десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу:

внесение изменений и дополнений в устав акционерного общества или утверждение устава акционерного общества в новой редакции (применительно к акционерному обществу, не предусмотренному перечнем, определяемым Советом директоров Общества);

утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено уставом акционерного общества;

определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;

определение количественного состава, срока полномочий совета директоров акционерного общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров акционерного общества за исполнение ими своих обязанностей (применительно к акционерному обществу, не предусмотренному перечнем, определяемым Советом директоров Общества);

назначение и досрочное прекращение полномочий руководителей исполнительных органов юридических лиц, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат обществу (в рамках группы Фонда), с последующим досрочным прекращением трудовых отношений с ними в установленном порядке (применительно к юридическим лицам, не предусмотренным перечнем, утверждаемым Правлением Фонда);

определение аудиторской организации, осуществляющей аудит акционерного общества;

утверждение годовой финансовой отчетности;

утверждение порядка распределения чистого дохода акционерного общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию акционерного общества

принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям акционерного общества;

принятие решения о добровольном делистинге акций акционерного общества;

определение формы извещения акционерным обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе акционерным обществом в соответствии с Законом;

утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности акционерного общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом акционерного общества;

иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и (или) уставом акционерного общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров;

изменение устава товарищества, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава товарищества в новой редакции (применительно к товариществам, не предусмотренным перечнем, определяемым Советом директоров Общества);

образование исполнительного органа товарищества и досрочное прекращение его полномочий (за исключением первых руководителей товариществ, предусмотренных перечнем, определяемым Советом директоров Общества);

избрание и досрочное прекращение полномочий наблюдательного совета и (или) ревизионной комиссии (ревизора) товарищества, а также утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии (ревизора) товарищества, не предусмотренного перечнем, определяемым Советом директоров Общества;

добровольная реорганизация или ликвидация акционерного общества;

решение о реорганизации или ликвидации товарищества;

принятие решения об увеличении количества объявленных акций акционерного общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций акционерного общества;

решение о внесении дополнительных взносов в имущество товарищества в соответствии со статьей 39 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью;

утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;

утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность товарищества, кроме документов, утверждение которых уставом товарищество отнесено к компетенции иных органов товарищества;

назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;

решение о принудительном выкупе доли у участника товарищества в соответствии со статьей 34 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью;

утверждение порядка и сроков предоставления участникам или приобретателям долей товарищества информации о деятельности товарищества;

14) утверждение (детализированного) бюджета Общества, в рамках Плана развития Общества (при наличии детализированного бюджета);

15) разработка, одобрение и представление в Совет директоров для утверждения Плана развития Общества;

15-1) утверждение при необходимости корректировок в План развития Общества, не ухудшающих стратегические ключевые показатели деятельности Плана развития Общества, утвержденного Советом директоров Общества;

16) реализация Плана развития;

16-1) рассмотрение и одобрение годового отчета Общества до вынесения на Совет директоров Общества;

16-2) рассмотрение и одобрение годовой и промежуточной финансовой отчетности до вынесения на Совет директоров Общества;

16-3) предварительное одобрение предложений о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год, выплате дивидендов по простым акциям и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества и представление их Совету директоров Общества;

16-4) предварительное одобрение предложений в отношении дивидендной политики;

16-5) рассмотрение и одобрение учетной политики до вынесения на утверждение Совета директоров Общества;

16-6) предварительное одобрение политики в области экологии, труда и безопасности до вынесения на утверждение Совета директоров Общества.

17) принятие решений по иным вопросам, не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера и Совета директоров Общества.

В соответствии с п. 119 Статьи 13 Устава Поручителя в целях оперативного принятия решений по вопросам управления рисками в Обществе может создаваться Комитет по рискам при Правлении Общества. Комитет по рискам действует в пределах полномочий, которые ему могут делегироваться Правлением Общества. Порядок формирования и работы Комитета по рискам, а также его количественный состав, устанавливаются внутренними документами Общества.

К компетенции Президента относятся следующие вопросы:

В соответствии с п. 123 Статьи 13 Устава Поручителя Президент Общества:

1) организует выполнение решений Единственного акционера, Совета директоров, Правления Общества;

2) осуществляет руководство деятельностью Общества;

2-1) организовывает работу Правления, созыв заседаний Правления и представление на его рассмотрение необходимых материалов;

2-2) обеспечивает развитие и улучшение системы управления Общества посредством:

совершенствования корпоративного управления;

построения механизмов доведения до работников Общества требований потребителей, законодательных требований, требований регулирующих государственных органов и Единственного акционера;

разработки Корпоративной идеологии и философии бизнеса Общества;

продвижения ценностей и принципов деятельности Общества, установленных в Корпоративной идеологии и философии бизнеса Общества;

обеспечения проведения ежегодного анализа бизнес - процессов Общества;

выделения ресурсов на проекты развития и поддержание в работоспособном состоянии системы управления путем формирования бюджетов;

3) представляет Совету директоров и Единственному акционеру полугодовые отчеты об управлении дочерними и совместно контролируемыми организациями, а также о влиянии результатов финансово-хозяйственной деятельности указанных организаций на показатели деятельности Общества;

4) представляет ежегодный отчет перед Советом директоров о реализации Плана развития;

5) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;

6) заключает от имени Общества сделки в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом;

7) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами, в том числе с государственными и судебными органами;

8) заключает, изменяет, прекращает трудовые договоры; принимает акты, в соответствии с которыми возникают, изменяются, прекращаются, трудовые отношения с работниками Общества;

9) применяет к работникам Общества меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением работников, являющихся членами Правления и Службы внутреннего аудита, Корпоративного секретаря и работников аппарата корпоративного секретаря, Омбудсмена.

10) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления, Вице-президентами, и иными лицами, относящимися к руководству Общества;

11) предъявляет и подписывает претензии и иски, отказывается от исков, изменяет исковые требования, подписывает мировые соглашения;

12) открывает банковские и другие счета Общества;

13) принимает решения по производственным вопросам внутренней деятельности Общества;

14) координирует деятельность филиалов, представительств и дочерних организаций Общества;

15) в пределах компетенции издает приказы и распоряжения;

16) заключает коллективные договоры;

17) обеспечивает согласование с Председателем Совета директоров зарубежных командировок Президента и Вице-президентов Общества;

18) представляет Единственному акционеру:

отчет о реализации Плана развития Общества по формам, утвержденным Единственным акционером и в сроки, установленные Единственным акционером;

отчетность о финансово-хозяйственной деятельности Общества, его дочерних и совместно-контролируемых организациях по формам, утвержденным Единственным акционером в сроки, установленные Единственным акционером.

19) принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Общества, не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера, Совета директоров, а также к компетенции Правления Общества, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом и иными документами, принятыми Единственным акционером и Советом директоров.

Кодекс корпоративного управления Поручителя либо иной аналогичный документ на дату утверждения Проспекта ценных бумаг:

Кодекс корпоративного управления утвержден решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 27 мая 2015 года, протокол №22/15.

Политика Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы» - Корпоративная идеология и философия бизнеса, Утверждена решением Совета директоров акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» от «30» сентября 2013 года (протокол №9) Одобрена решением Правления акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» от «3» июля 2013 года (протокол № 02/21).

Политика корпоративной социальной ответственности Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», Утверждена Решением Совета Директоров Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», от 13.09. 2011 года протокол № 5, с изменениями и дополнениями от 05.09. 2012 года протокол № 6.

Политика в области существенных корпоративных событий Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», утверждена Советом директоров АО «НК «КТЖ» Протокол №7 от 24 ноября 2009 года.

Политика совершенствования корпоративного управления в дочерних организациях Акционерного общества Национальная компания «Қазақстан темір жолы», утверждена решением Правления Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» 15.11.2008года, Протокол №02/41.

Внутренние документы Поручителя, регулирующие деятельность его органов управления:

Положение о Совете директоров Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы» одобрено решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» Протокол №7 от 12 декабря 2011 года, утверждено решением Правления акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»Протокол №15/12 от 13.03.2012г.

Положение о Правлении Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы» одобрено решением Правления АО «НК «КТЖ» Протокол №02/27 от 10 сентября 2015 года, утверждено решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» Протокол №10 от 05 ноября 2015г. с учетом изменений от 08 августа 2016 года (протокол №8).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Поручителя и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Поручителя:

http://www.railways.kz/ru/node/104:

Устав Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы», утвержден решением Единственного акционера от 24 декабря 2010 г. (приказ № 94-п);

Изменения и дополнения, вносимые в Устав Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы», утверждены решением Правления АО «Самрук-Казына» от 24.12.2012 (протокол №57/12)

Изменения и дополнения, вносимые в Устав Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы», утверждены решением Правления АО «Самрук-Казына» от 06.06.2016 (протокол №21/16)

http://www.railways.kz/ru/node/82:

Положение о Совете директоров Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы» одобрено решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» Протокол №7 от 12 декабря 2011 года, утверждено решением Правления акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» Протокол №15/12 от 13.03.2012г.

http://www.railways.kz/ru/node/83:

Положение о Правлении Акционерного общества «Национальная компания «Казахстан темір жолы» одобрено решением Правления АО «НК «КТЖ» Протокол №02/27 от 10 сентября 2015 года, утверждено решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» Протокол №10 от 05 ноября 2015г. с учетом изменений от 08 августа 2016 года (протокол №8).

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Поручителя

Единоличный исполнительный орган:

1. ФИО: ***Алпысбаев Канат Калиевич***
Год рождения: ***1972***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
06.2008	**01.2013**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по экономике и финансам**
03.2013	**09.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

01.2013	**12.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по логистике**
12.2014	**04.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент**
04.2016	**09.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по координации операционной деятельности**
06.2016	**По настоящее время**	**АО «КТЖ-Грузовые перевозки»**	**Председатель Совета Директоров**
09.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Президент (Председатель Правления)**
10.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

Персональный состав Правления Поручителя:

1. Фамилия, имя, отчество: Алпысбаев Канат Калиевич
год рождения: ***1972***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
06.2008	**01.2013**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по экономике и финансам**
03.2013	**09.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**
01.2013	**12.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по логистике**
12.2014	**04.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент**
04.2016	**09.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по координации операционной деятельности**
06.2016	**По настоящее время**	**АО «КТЖ-Грузовые перевозки»**	**Председатель Совета Директоров**
09.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Президент (Председатель Правления)**
10.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области

финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

2. Фамилия, имя, отчество***: Мадиев Жаслан Хасенович***
год рождения: ***1983***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
03.2010	**03.2014**	**АО «Банк Развития Казахстана»**	**Заместитель Председателя Правления**
03.2014	**12.2015**	**Национальный Банк Республики Казахстан**	**Заместитель директора по монетарным операциям и управлению активами**
03.2014	**12.2015**	**ПО «Национальная Инвестиционная Корпорация»**	**Член Совета Директоров**
08.2016	**10.2016**	**Канцелярия Премьер-министра Республики Казахстан**	**Советник Премьер-министра РК**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**И.о.Вице-президента по финансам**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя%

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества

Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

3. Фамилия, имя, отчество***: Имашев Эрик Еркинович***
год рождения: ***1976***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
11.2009	**09.2013**	**ТОО «Предприниматель и право»**	**Директор**
09.2013	**04.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор по закупкам**
04.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по корпоративному обеспечению**
05.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

4. Фамилия, имя, отчество***: Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович***
год рождения: ***1970***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
04.2012	**02.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор по эксплуатационной работе**
02.2014	**04.2014**	**АО «Қазтеміртранс»**	**И.о.Президента**
04.2014	**04.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице – президент**
03.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**
04.2016	**03.2017**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Главный инженер**
03.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по инфраструктурным проектам**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

5. Фамилия, имя, отчество***: Хасенов Рустем Койбагарович***
год рождения: ***1962***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
04.2008	**04.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор по правовым вопросам**
03.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**
04.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Директор Департамента правового обеспечения и судебно-претензионной работы**
11.2016	**По настоящее время**	**АО «КТЖ-Грузовые перевозки»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

6. Фамилия, имя, отчество***: Изгулов Жарас Токенович***
год рождения: ***1971***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
08.2005	**07.2015**	**Филиал АО «НК «КТЖ» - «Актобинское отделение дороги»**	**Директор филиала**
07.2015	**04.2017**	**Филиал АО «НК «КТЖ» - «Дирекция магистральной сети»**	**Директор филиала**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Исполнительный директор – директор филиала АО «НК «КТЖ» - «Дирекция магистральной сети»**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

7. Фамилия, имя, отчество***: Султанов Арман Турлыханович***
год рождения: ***1976***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
12.2014	**06.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор по логистике**
06.2016	**12.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Советник Президента**
12.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по развитию**
02.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области

финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

8. ФИО: ***Елюбаев Санжар Бахытович***
Год рождения: ***1975***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
06.2011	**01.2013**	**АО «Қазтеміртранс»**	**Вице-президент по экономике и финансам**
01.2013	**07.2013**	**АО «Национальный центр развития транспортной логистики»**	**Директор филиала**
07.2013	**05.2016**	**АО «КТЖ Экспресс»**	**Президент**
05.2016	**10.2016**	**АО «Қазтеміртранс»**	**И.о. Председателя Правления**
05.2016	**10.2016**	**АО «Қазтеміртранс»**	**И.о. Президента**
10.2016	**11.2016**	**АО «Қазтеміртранс»**	**Председатель Правления**
10.2016	**11.2016**	**АО «Қазтеміртранс»**	**Президент**
11.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**И.о. Вице-президента по координации операционной деятельности**
02.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, -

также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

9. Фамилия, имя, отчество***: Килыбай Нурдаулет Игиликулы***
год рождения: ***1978***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
06.2012	**08.2013**	**Министерство транспорта и коммуникаций Республики Казахстан Комитет транспорта и путей сообщения**	**Председатель**
08.2013	**09.2015**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор - Руководитель аппарата**
09.2015	**По настоящее время**	**АО «Пассажирские перевозки»**	**Председатель Правления**
09.2015	**По настоящее время**	**АО «Пассажирские перевозки»**	**Президент**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Исполнительный директор АО «НК «КТЖ» – президент АО «Пассажирские перевозки»**
04.2017	**По настоящее**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

	время		

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

10. Фамилия, имя, отчество***: Кулаков Оралхан Райханович***
год рождения: ***1964***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
01.2013	**04.2014**	**Филиал АО «НК»ҚТЖ»Дирекция перевозвочного процеса»**	**Директор филиала**
04.2014	**12.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор по эксплуатационной работе**
12.2014	**10.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Управляющий директор по операционной деятельности**
05.2015	**По настоящее время**	**АО «Қазтеміртранс»**	**Председатель Совета директоров**
10.2016	**По настоящее время**	**АО «КТЖ – Грузовые перевозки»**	**Председатель Правления**

10.2016	**По настоящее время**	**АО «КТЖ – Грузовые перевозки»**	**Президент**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Исполнительный директор АО «НК «КТЖ» – президент АО «КТЖ – Грузовые перевозки»**
04.2017	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

Персональный состав Совета Директоров Поручителя:

1. ФИО: ***Бейсенгалиев Берик Турсынбекович***
Год рождения: ***1966***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	**Наименование организации**	**Должность**

с	**по**		
04.2011	**09.2012**	**АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»**	**Председатель Правления**
11.2012	**По настоящее время**	**АО «Самрук-Қазына»**	**Член Правления**
07.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров:

Бейсенгалиев Берик Турсынбекович участвует в работе Комитета по вопросам кадров и вознаграждений.

является ли член совета директоров независимым: ***нет***

2. ФИО: ***Мамин Аскар Узакпаевич***

Год рождения: ***1965***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2008	09.2016	АО «НК «ҚТЖ»	Президент
04.2008	По настоящее время	АО «НК «ҚТЖ»	Председатель Совета директоров
09.2016	По настоящее время	Правительство Республики Казахстан	Первый заместитель Премьер-Министра

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***не участвует***

является ли член совета директоров независимым: ***нет***

3. ФИО: ***Илькявичус Адамас***
Год рождения: ***1975***

сведения об образовании:

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование организации	Должность

с	по		
12.2008	**07.2013**	**ТОО «ENRC BTS»**	**Генеральный директор**
10.2013	**По настоящее время**	**Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»**	**Главный директор по трансформации бизнеса**
02.2014	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***Адамас Илькявичус участвует в работе Комитета по стратегическому планированию и инновациям.***

является ли член совета директоров независимым: ***нет***

4. ФИО: ***Кристиан Кун***
Год рождения: ***1965***

сведения об образовании:

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		

04.2009	**01.2015**	**Мартраде Холдинг унд Мэнэджмент ГмбХ (Martrade Holding und Management GmbH)**	**Управляющий директор**
04.2009	**09.2016**	**Мартраде Груп и Тата Мартраде Интернационал Лоджистикс Лтд (Martrade Group и Tata Martrade International Logistics Ltd)**	**Независимый директор**
01.2010	**05.2011**	**ДБ Шенкер Рэил (DB Schenker Rail)**	**Заместитель Председателя Правления Производства**
01.2010	**05.2011**	**Дойче Бан АГ (Deutsche Bahn AG)**	**Член Правления, Управляющий Директор**
08.2014	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**
10.2015	**По настоящее время**	**Несс Дюссельдофер Хафен ГмбХ фта Ко КГ (Neuss-Dusseldorfer Hafen GmbH & Co KG)**	**Управляющий директор**
10.2015	**10.2016**	**РайнКарго ГмбХ энд Ко КаГе (RheinCargo GmbH & Co KG)**	**Управляющий директор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***Кристиан Кун участвует в работе Комитета по стратегическому планированию и инновациям и Комитета по безопасности и охране окружающей среды.***

является ли член совета директоров независимым: ***нет***

5. ФИО: ***Сыздыков Тито Уахапович***
Год рождения: ***1948***

сведения об образовании:

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
10.2012	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***Сыздыков Тито Уахапович участвует в работе Комитета по аудиту, Комитета по безопасности и охране окружающей среды и Комитета по вопросам кадров и вознаграждений***

является ли член совета директоров независимым: ***да***

6. ФИО: ***Святов Серик Аманжолович***
Год рождения: ***1954***

сведения об образовании:

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	**Наименование организации**	**Должность**

с	по		
06.2012	**02.2015**	**АО «Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова**	**Ректор**
12.2014	**По настоящее время**	**АО «ФортеБанк»**	**Председатель Совета директоров**
07.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***Святов Серик Аманжолович участвует в работе Комитета по аудиту, Комитета по вопросам кадров и вознаграждений и Комитета по стратегическому планированию и инновациям.***

является ли член совета директоров независимым: ***да***

7. ФИО: ***Вильгельм Бендер***
Год рождения: ***1944***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование организации	Должность

с	по		
08.2009	**По настоящее время**	**Адвент Интернашнл Корпорашионал (Advent International Corporational)**	**Главный советник**
07.2010	**06.2015**	**Айнтрахт Франкфурт Фусбал АГ (Eintracht Frankfurt Fußball AG)**	**Председатель наблюдательного Совета**
01.2013	**По настоящее время**	**Зэ Нью Джермани Фанд Инк. (The New Germany Fund Inc.)**	**Член Наблюдательного совета**
07.2014	**По настоящее время**	**Зэ Юропиан Эквити Фанд Инк. (The European Equity Fund Inc.)**	**Член Совета директоров**
07.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***Вильгельм Бендер участвует в работе Комитета по аудиту, Комитета по безопасности и охране окружающей среды и Комитета по стратегическому планированию и инновациям.***

является ли член совета директоров независимым: ***да***

8. ФИО: ***Алпысбаев Канат Калиевич***
Год рождения: ***1972***

сведения об образовании: ***Высшее***

все должности, занимаемые таким лицом в Поручителе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
06.2008	**01.2013**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по экономике и финансам**
03.2013	**09.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Правления**
01.2013	**12.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по логистике**
12.2014	**04.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент**
04.2016	**09.2016**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Вице-президент по координации операционной деятельности**
06.2016	**По настоящее время**	**АО «КТЖ-Грузовые перевозки»**	**Председатель Совета Директоров**
09.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Президент (Председатель Правления)**
10.2016	**По настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Член Совета директоров**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0%***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***0%***

характер любых родственных связей с лицами, входящими в состав органов управления Поручителя и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***не имеет***

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области

финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: ***не привлекался***

сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***не занимал***

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров: ***не участвует***

является ли член совета директоров независимым: ***нет***

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления Поручителя

По каждому из органов управления Поручителя (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления Поручителя, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления Поручителя, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Поручителя, компенсированные Поручителя в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Тыс. тенге

	Правление	
Наименования показателя	**2015 г.**	**2016 г.**
заработная плата	192 998	185 877
премии	279 907	291 900
комиссионные	0	0
вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе Правления	0	0
иные виды вознаграждения	180	673
расходы, связанные с исполнением функций членов Правления Поручителя, компенсированные Поручителем	0	0
итого	473 085	478 450

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: ***выплата заработной платы и прочих видов вознаграждений будет осуществляться в соответствии с трудовыми договорами и действующими локальными нормативными документами Поручителя по оплате труда.***

1) Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ»« от 10.07.2014 (Протокол от 10.07.2014 г. №7)- на 2015 год;
2) Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ»« от 23.07.2015 (Протокол от 23.07.2015 г. №8) – на 2016 год.

Тыс. тенге

	Совет директоров	
Наименования показателя	**2015 г.**	**2016 г.**
заработная плата	0	0
премии	0	0
комиссионные	0	0
вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе Совета директоров	13 272	96 305
иные виды вознаграждения	0	0
расходы, связанные с исполнением функций членов Совета директоров Поручителя, компенсированные Поручителем	0	0
итого	13 272	96 305

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

В соответствии с Правилами выплаты вознаграждений и компенсаций расходов независимых директоров компаний акционерного общества Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», утвержденным решением Правления АО «ФНБ «Самрук –Казына»* протокол №5509 о 22.05.2009. с независимыми членами Совета директоров заключены договоры, на основании которых они получают соответствующее вознаграждение (Договор №109-АО от 24 ноября 2016 года , Договор № 111-АО от 24 ноября 2016 года, Договор № 110-АО от 24 ноября 2016 года, Договор № 108-АО от 24 ноября 2016 года).

****С 08.11.2012 - АО «Самрук –Казына»***

Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами Поручителя:

Органами контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя являются служба внутреннего аудита и Комитет по аудиту Совета Директоров

Органами по управлению рисками Поручителя являются: ***Комитет по рискам при Правлении, а также Департамент по управлению рисками.*** Указываются сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, в том числе: Органы по управлению рисками не осуществляют функции по контролю за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.

информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) Поручителя, его функциях, персональном и количественном составе:

В АО «НК «ҚТЖ» функционирует Комитет по аудиту, созданный в соответствии с решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ». Численность Комитета по аудиту определена в количестве трех человек и полностью состоит из независимых директоров:

- Святов Серик Аманжолович – Член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ», Независимый директор, Председатель Комитета по аудиту;

- Бендер Вильгельм – Член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ», Независимый директор, Член Комитета по аудиту;

- Сыздыков Тито Уахапович – Член Совета директоров АО «НК «ҚТЖ», Независимый директор, Член Комитета по аудиту.

Члены Комитета по аудиту обладают в совокупности всем набором знаний и навыков, требуемых для выполнения Комитетом по аудиту возложенных на него обязанностей, что обеспечивается преемственностью его состава, а также обладанием членами Комитета по аудиту различной специализацией.

Комитет по аудиту подотчетен Совету директоров АО «НК «ҚТЖ» и действует в рамках полномочий, предоставленных ему Советом директоров и Положением о Комитете по аудиту Совета директоров Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» . утвержденным решением Совета директоров АО «НК «КТЖ» от «11» сентября 2009 г. Протокол № 5 (далее – Положение о Комитете по аудиту)

В соответствии с Положением о Комитете по аудиту Комитет по аудиту действует в интересах акционера(ов) Поручителя и его работа направлена на оказание содействия Совету директоров Поручителя путем выработки рекомендаций по:

- установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности);

- контролю за надежностью и эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за исполнением документов в области корпоративного управления;

- контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита, а также за процессом обеспечения соблюдения законодательства Республики Казахстан;

- другим вопросам в соответствии с требованиями Положения о Комитете по аудиту.

В соответствии с Положением о Комитете по аудиту Комитет по аудиту, в установленном порядке, выполняет следующие функции:

1) по вопросам финансовой отчетности:

а) обсуждает с руководством Поручителя и внешним аудитором финансовую отчетность, а также обоснованность и приемлемость использованных принципов финансовой отчетности, существенных оценочных показателей в финансовой отчетности, существенных корректировок отчетности;

б) обсуждает с руководством Поручителя, внешним и внутренними аудиторами предлагаемые (предполагаемые) изменения в Учетной политике Поручителя и то, как эти изменения отразятся на содержании отчетности;

в) рассматривает любые существенные разногласия между внешним аудитором и руководством Поручителя, касающиеся финансовой отчетности Поручителя;

г) предварительно одобряет Учетную политику Поручителя;

д) предварительно одобряет годовую финансовую отчетность Поручителя.

2) По вопросам внутреннего контроля и управления рисками:

а) анализирует отчеты внешнего и внутренних аудиторов о состоянии систем внутреннего контроля и управления рисками;

б) анализирует эффективность средств внутреннего контроля и систем управления рисками Поручителя, а также дает предложения по этим и смежным вопросам;

в) осуществляет контроль за выполнением рекомендаций внутренних и внешних аудиторов Поручителя в отношении систем внутреннего контроля и управления рисками;

г) проводит регулярные встречи с руководством Поручителя для рассмотрения существенных рисков и проблем контроля и соответствующих планов Поручителя в управления рисками и внутреннего контроля;

д) предварительно одобряет политики и процедуры Поручителя по системам внутреннего контроля и управления рисками;

е) анализирует результаты и качество выполнения разработанных Поручителем мероприятий (корректирующих шагов) по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками;

ж) осуществляет оценку карты рисков.

3) По вопросам внешнего аудита:

а) изучает вопросы по назначению и смене внешнего аудитора Поручителя и готовит рекомендации по данному вопросу;

б) обеспечивает получение от внешнего аудитора перечня всех сопутствующих услуг, которые внешний аудитор оказывает (планирует оказывать) Поручителю и обсуждает его с внешним

аудитором. Оценивает, насколько сопутствующие услуги совместимы с независимостью аудитора. Рекомендует Совету директоров Поручителя принять меры, обеспечивающие независимость внешнего аудитора;

в) предварительно одобряет получение сопутствующих услуг от внешнего аудитора;

г) предварительно одобряет существенные условия проекта договора (контракта) с внешним аудитором на проведение аудита годовой финансовой отчетности Поручителя;

д) обсуждает с внешним аудитором, насколько предлагаемый план и объем аудита отвечают потребностям акционеров и Совета директоров Поручителя;

е) рассматривает, совместно с внешним аудитором, результаты ежегодного и промежуточных аудитов, включая информацию руководства Поручителя по итогам аудитов;

ж) проводит, не реже одного раза в полгода, встречи с внешним аудитором, без участия представителей руководства Поручителя.

<u>4) По вопросам внутреннего аудита:</u>

а) курирует деятельность службы внутреннего аудита;

б) вносит предложения о количественном составе, сроке полномочий службы внутреннего аудита, назначении ее руководителя и работников, а также досрочном прекращении их полномочий, порядке работы службы внутреннего аудита;

в) вносит предложения Совету директоров о размерах и условиях оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита, квалификационных требованиях к работникам службы внутреннего аудита;

г) предварительно одобряет положение о службе внутреннего аудита, политики, процедуры внутреннего аудита и другие документы, регулирующие деятельность службы внутреннего аудита, а также изменения и дополнения к ним, обеспечивает независимость службы внутреннего аудита от руководства Поручителя;

д) предварительно согласовывает кандидатуры руководителей и работников служб внутреннего аудита в дочерних и зависимых организациях Поручителя, а также представляет предложения о досрочном прекращении их полномочий, в случае отсутствия у них советов директоров и комитетов по аудиту;

е) предварительно одобряет политики и процедуры внутреннего аудита дочерних и зависимых организаций Поручителя в случае отсутствия у них Советов директоров и Комитетов по аудиту;

ж) предварительно одобряет годовой аудиторский план, бюджет (смету расходов) службы внутреннего аудита;

з) предварительно одобряет регулярные отчеты службы внутреннего аудита, представляющие в обобщенном формате результаты работы и наиболее существенные аудиторские комментарии;

и) рассматривает вопрос существующих ограничений, препятствующих службе внутреннего аудита эффективно выполнять поставленные задачи, и способствует устранению таких ограничений;

к) проводит, не реже одного раза в квартал, встречи с руководителем службы внутреннего аудита без участия представителей руководства Поручителя;

л) проводит предварительную оценку деятельности службы внутреннего аудита;

м) инициирует проведение службой внутреннего аудита, в необходимых случаях, независимых проверок (оценки) интересующих вопросов;

В случае, если у исполнительного органа Поручителя возникает необходимость проведения службой внутреннего аудита независимой проверки (оценки) интересующего вопроса, то руководитель исполнительного органа Поручителя обращается в Комитет по аудиту для получения предварительного разрешения на осуществление данной независимой проверки (оценки).

<u>5) По вопросам соблюдения законодательства:</u>

а) оценивает эффективность внутренних процедур Поручителя, призванных обеспечить соблюдение законодательства Поручителя;

б) получает и изучает отчеты уполномоченных органов (в том числе налоговых), внешних и внутренних аудиторов, руководства Поручителя, по вопросам соблюдения законодательства;

в) вносит предложения по процедуре «горячей линии», посредством которой работники Поручителя могут на конфиденциальной основе или анонимно обращаться с информацией о предполагаемых нарушениях законодательства или злоупотреблениях, в том числе касающихся полноты и достоверности финансовой отчетности, а также предложения по порядку рассмотрения и реагирования на такие обращения.

<u>6) Отчетность о деятельности:</u>

а) регулярно, но не реже одного раза в год, отчитывается перед Советом директоров о своей деятельности;

б) осуществляет подготовку информации о результатах работы Комитета по аудиту для включения в отчет Совета директоров и раскрытия ее в отчете перед Единственным акционером (годовым общим собранием акционеров).

<u>7) Другие обязанности:</u>

а) вырабатывает, по мере необходимости, рекомендации Совету директоров по проведению специальных расследований (проверок), в том числе, с привлечением независимых консультантов (экспертов);

б) анализирует и обобщает случаи мошенничества и оценивает адекватность принятых исполнительным органом Поручителя мер по предупреждению мошенничеств в будущем;

в) выполняет, по поручению Совета директоров, другие обязанности, относящиеся к компетенции Комитета.

информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Поручителя по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя), его задачах и функциях:

В целях поддержания и совершенствования корпоративной системы управления рисками создан Департамент по управлению рисками.

Задачи Департамента по управлению рисками:

1)поддержание и совершенствование системы управления рисками и мониторинг эффективности системы управления рисками по группе компаний;

2) управление системой управления рисками;

3) организация реагирования на выявленные и реализованные риски для обеспечения непрерывности деятельности Компании.

Департамент в соответствии с поставленными перед ним задачами осуществляет следующие функции:

1) определение риск-аппетита группы компаний;

2) разработка и обеспечение утверждения внутренних документов Компании по системе управления рисками и мониторингу эффективности системы управления рисками, а также типовых положений по системе управления рисками и мониторингу эффективности системы управления рисками для дочерних организаций Компании;

3) разработка планов мероприятий по внедрению и совершенствованию системы управления рисками и мониторингу эффективности системы управления рисками, мониторинг выполнения их структурными подразделениями и дочерними организациями Компании, а также составление отчета о выполнении структурными подразделениями Компании плана мероприятий по мониторингу эффективности системы управления рисками;

4) разработка и обеспечение утверждения планов мероприятий по обеспечению непрерывности деятельности Компании;

5) рассмотрение и анализ результатов мониторинга мероприятий по системе управления рисками, эффективности системы управления рисками;

6) организация выявления (идентификации) рисков владельцами рисков и их оценка, консолидация и ранжирование рисков Компании, подготовка карты рисков и других документов, необходимых для управления рисками;

7) подготовка предложений по методам и способам управления рисками;

8) осуществление мониторинга состояния рисков, соблюдения структурными подразделениями и дочерними организациями Компании требований внутренних документов по управлению рисками, а также соблюдения лимитов по рискам, утвержденных в установленном порядке;

9) свод и анализ информации о состоянии рисков и выполнении процедур по управлению рисками в Компании (на консолидированной основе);

10) координация взаимодействия структурных подразделений и дочерних организаций Компании в процессе управления рисками и мониторинга эффективности системы управления рисками;

11) ведение базы исторических данных по состоявшимся рискам и убыткам структурных подразделений и дочерних организаций Компании;

12) поддержание культуры управления рисками в Компании и консультирование структурных подразделений и дочерних организаций Компании по вопросам управления рисками;

13) осуществление мероприятий, связанных с обеспечением деятельности Комитета по рискам Компании, Комиссии по мониторингу выполнения рекомендаций Службы внутреннего аудита;

14) подготовка информации о результатах работы по управлению рисками и управленческой отчетности по системе управления рисками в Компании для Комитета по рискам Компании и Правления Компании;

15) разработка и внедрение в группе компаний процедур по мониторингу рисков;

16) информирование членов Правления и Совета директоров Компании осуществленных отклонениях от установленных процессов управления рисками;

17) отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски Компании;

18) проведение ежеквартальных встреч с членами Совета директоров Компании и Комитета по аудиту при Совете директоров Компании для представления им информации о рисках Компании, а также сведений о реализации планов и программ по минимизации рисков Компании;

19) мониторинг уровня рисков на предмет его соответствия ключевым риск-показателям, утвержденным в установленном порядке;

20) формирование и предоставление отчетности по рискам в Комитет по рискам, Комитет по аудиту Совета директоров, Совет директоров, на Правление Компании;

21) мониторинг соблюдения структурными подразделениями и дочерними организациями Компании Политики управления рисками Компании;

22) разработка, внедрение и актуализация контрольных процедур по управлению рисками;

23) тестирование контрольных процедур по управлению рисками;

24) мониторинг оперативного реагирования владельцев рисков на реализованные риски;

25) мониторинг реализации планов и программ по минимизации рисков Компании;

26) проведение ежемесячных встреч с владельцами рисков Компании для обсуждения вопросов идентификации и оценки выявленных и появляющихся рисков Компании;

27) подготовка в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности примечания «Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками» к отдельной и консолидированной финансовой отчетности;

28) разработка, реализация проектов по управлению рисками, автоматизации процессов управления рисками, в том числе на базе платформы системы SAP GRC, согласование всех вопросов, касающихся системы SAP GRC;

29) оценка справедливой стоимости финансовых инструментов;

30) взаимодействие со структурными подразделениями и дочерними организациями Компании по вопросам организации страховой защиты;

31) подготовка заключений о рисках инвестиционных проектов группы компаний, а также рисков, связанных с оказанием финансовой помощи, предоставлением финансовых гарантий дочерним организациям Компании;

32) осуществление периодической оценки существенности и адекватности рисков в разрезе бизнес-процессов Компании;

33) сбор и подготовка сводной информации по структурным подразделениям и дочерним организациям Компании, необходимой для обновления документации по управлению рисками;

34) взаимодействие со Службой внутреннего аудита в части согласования результатов аудиторских проверок по корпоративной системе управления рисками и системе внутреннего контроля;

35) обеспечение интегрированности управления рисками с другими бизнес-процессами группы компаний;

36) рассмотрение и согласование регулярных отчетов дочерних организаций Компании об управлении рисками, выносимых на рассмотрение советов директоров (наблюдательных советов) дочерних организаций Компании;

37) согласование открытия счетов и размещения временно свободных денежных средств группы компаний;

38) организация процессов хеджирования финансовых рисков Компании, координация деятельности по вопросам хеджирования финансовых рисков в дочерних организациях Компании;

39) разработка и внедрение контрольных процедур по недопущению вовлечения Компании, ее должностных лиц и работников в операции любых юридических лиц, имеющих намерения начать/имеющих деловые взаимоотношения с Компанией, с использованием финансовых продуктов и услуг в качестве легальных инструментов, применяемых для совершения незаконных операций, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма;

40) проведение оценки возможных рисков, которые могут повлиять на недостижение установленных целей руководящими/управленческими работниками на стадии процесса формирования Карты ключевых показателей деятельности с целевыми значениями.

У Поручителя создан Комитет по рискам, который является постоянно действующим коллегиальным органом при Правлении Поручителя, координирующим процесс организации системы управления рисками Поручителя.

Комитет по рискам создается по решению Правления. Численность и персональный состав Комитета определяются и утвержден решением Правления от 30 сентября 2016 года протокол №02/28.

Состав Комитета по рискам:

- ***Алпысбаев Канат Калиевич- Президент АО «НК «ҚТЖ»- Председатель Комитета по рискам АО «НК «ҚТЖ»;***
- ***Кабашев Максат Рахимжанович- Вице-президент по финансам- Заместитель Председателя.***

Члены Комитета по рискам:

- ***Султанов Арман Турлыханович - Вице-президент по развитию;***
- ***Елюбаев Санжар Бахытович – И.о. Вице-президента по координации операционной деятельности;***
- ***Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович - Главный инженер;***
- ***Хасенов Рустем Койбагарович - Директор Департамента правового обеспечения и судебно-претензионной работы;***
- ***Изгулов Жарас Токенович - Директор Филиала АО «НК «КТЖ» - «Дирекция***

магистральной сети» (ЦЖС);

– Омарханов Алмас Омарханович - Директор Департамента по управлению рисками;

Канлыбаев Бахытжан Парсултанович- Руководитель службы внутреннего аудита (без права голоса).

Основными задачами Комитета являются:

1) содействие Правлению при принятии решений в области управления рисками Поручителя;

2) подготовка предложений по организации и поддержанию эффективной системы управления рисками;

3) развитие процессов, призванных выявлять, измерять, отслеживать и контролировать риски;

4) подготовка предложений по контролю за координацией работы по управлению рисками в Поручителе и дочерних/зависимых организациях Поручителя.

В основные функции Комитета по рискам входит следующее:

– обсуждение вопросов управления рисками в Группе Компании, выносимых на рассмотрение Правления Компании и/или уполномоченных органов дочерних организаций Компании и затрагивающих интересы более чем одной дочерней организации Компании;

– рассмотрение внутренних нормативных документов по управлению рисками Компании и ее дочерних организаций, предполагаемых и\или рекомендуемых к использованию в более чем одной дочерней организации Компании;

– рассмотрение вопросов управления рисками, актуальных для более чем двух дочерних организаций Компании;

– анализ существующих критических рисков Компании и ее дочерних организаций и методов управления ими;

– рассмотрение ежеквартальных отчетов руководителя структурного подразделения, ответственного за координацию процесса управления рисками с описанием и анализом ключевых рисков компании, а также сведениями по реализации планов и программ по минимизации рисков компании;

– рассмотрение новых подходов к управлению рисками и их применимости к Компании и ее дочерним организациям;

– иные функции согласно поручениям Совета директоров Компании и Правления Компании.

информация о наличии у Поручителя отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита, его задачах и функциях:

Органом АО «НК «ҚТЖ», обеспечивающим организацию и осуществление функции внутреннего аудита в АО «НК «ҚТЖ» является Служба внутреннего аудита.

В соответствии с Уставом АО «НК «ҚТЖ» Служба внутреннего аудита является органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Общества.

Штатная численность работников Службы внутреннего аудита составляет 19 единиц, фактическая – 17 чел.

В структуру Службы внутреннего аудита входят: Руководитель; заместитель Руководителя и

3 (три) группы:

- Группа по аудиту АО «НК «ҚТЖ» и филиалов (7 единиц);

- Группа по аудиту деятельности дочерних (зависимых) организаций АО «НК «ҚТЖ» (8 единиц);

- Группа по ведению организационно-методологической работы в области внутреннего аудита (2 единицы).

Служба внутреннего аудита организационно и функционально подотчетна Совету директоров АО «НК «ҚТЖ», деятельность Службы внутреннего аудита курируется Комитетом по аудиту Совета директоров АО «НК «ҚТЖ».

Согласно Положению о Службе внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ» основной целью деятельности Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления в Обществе.

Основными задачами Службы внутреннего аудита являются:

1) оценка и содействие совершенствованию системы внутреннего контроля;

2) оценка и содействие совершенствованию системы управления рисками;

3) оценка риска совершения мошенничества и эффективности управления риском мошенничества в Поручителе;

4) оценка и содействие совершенствованию системы корпоративного управления в Поручителе;

5) оценка достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности;

6) оценка выполнения требований законодательства Республики Казахстан, требований нормативных документов Единственного акционера (комплаенс-контроль);

7) оценка рациональности и эффективности использования ресурсов Поручителя и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности активов Поручителя;

8) методологическое обеспечение службы внутреннего аудита, ревизионных комиссий дочерних и зависимых организаций Поручителя.

Основными функциями Службы внутреннего аудита являются:

1) оценка рисков и адекватности и эффективности внутреннего контроля над рисками в сфере корпоративного управления, операционной (производственной и финансовой) деятельности Поручителя и ее информационных систем;

2) проведение в установленном порядке оценки адекватности и эффективности системы внутреннего контроля в Поручителе;

3) проведение в установленном порядке оценки корпоративной системы управления рисками в Поручителе;

4) оценка рисков совершения мошенничества и эффективности управления риском мошенничества в Поручителе;

5) оценка эффективности получения соответствующими органами и подразделениями Поручителя информации по вопросам, связанным с рисками и внутренним контролем;

6) проведение в установленном порядке оценки (диагностики) системы корпоративного управления в Поручителе, включая оценку внедрения и соблюдения принятых принципов корпоративного управления, соответствующих этических стандартов и ценностей в Поручителе;

7) проведение в установленном порядке аудита информационных систем Поручителя;

8) проверка соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, международных соглашений, внутренних документов Поручителя, а также выполнения указаний уполномоченных и надзорных органов, решений органов Поручителя и оценка систем, созданных в целях соблюдения этим требованиям;

9) оценка адекватности мер, применяемых подразделениями Поручителя для обеспечения достижения поставленных перед ними целей, в рамках стратегических целей Поручителя;

10) разработка внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность Службы, в соответствии с требованиями Стандартов и решениями/рекомендациями Единственного акционера;

11) предоставление консультаций для Совета директоров, Исполнительного органа, структурных подразделений Поручителя и дочерних и зависимых организаций Поручителя по вопросам организации и совершенствования внутреннего контроля, управления рисками, корпоративного управления и организации внутреннего аудита (включая вопросы разработки внутренних нормативных документов и проектов в этих областях), а также по иным вопросам, входящим в компетенцию Службы;

12) проведение внеплановых аудиторских заданий, инициированных Председателем или членами Совета директоров, на основании соответствующего решения Совета директоров;

13) осуществление мониторинга за исполнением Поручителем рекомендаций внешнего аудитора;

14) осуществление последующего контроля за выполнением рекомендаций Службы, выданных в установленном порядке;

15) обмен информацией и координация деятельности с другими внутренними и внешними сторонами Поручителя и его дочерних и зависимых организаций, оказывающими услуги по предоставлению гарантий и консультаций;

16) проведение проверок в дочерней/зависимой организации Поручителя по решению Совета директоров либо по поручению Председателя Совета директоров;

17) взаимодействие и координация деятельности с контрольными органами дочерних и зависимых организаций по вопросам планирования и проведения аудита и ревизий, включая курирование и методологическое обеспечение служб внутреннего аудита, ревизионных комиссий дочерних и зависимых организаций Поручителя;

18) представление Совету директоров независимой объективной информации о деятельности Поручителя;

19) проведение оценки, консультирование и способствование совершенствованию процессов

управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, используя систематизированный и последовательный подход;

20) осуществление иных функций, возложенных на Службу, в пределах ее компетенции.

Сведения о политике Поручителя в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа Поручителя, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Сведения о политике Поручителя по управлению рисками содержится в п. 2.5 настоящего Приложения №3 к Проспекту ценных бумаг.

Документом, устанавливающим правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, являются «Правила обеспечения, сохранности коммерческой тайны и конфиденциальной информации АО «НК «ҚТЖ» (Редакция 1.0), утвержденные решением Правления АО «НК «ҚТЖ» от 10.03.2016г. № 02/10

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя

Информация о составе Комитета по аудиту Совета директоров приведена в пункте 5.4 настоящего приложения. Подробная информация о членах Комитета по аудиту Совета директоров Поручителя приведена в пункте 5.2 настоящего Приложения №3 к Проспекту ценных бумаг.

Информация о лицах, которые входят в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя: ***Служба внутреннего аудита***

1) ФИО: ***Канлыбаев Бахытжан Парсултанович***

Год рождения: ***1962***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителя и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
05.2009	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Руководитель Службы внутреннего аудита**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, -

также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

2) ФИО: ***Исаков Мухтар Тулемисович***

Год рождения: ***1972***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
08.2008	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Заместитель Руководителя Службы внутреннего аудита**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

3) ФИО: ***Баймурзин Рыскан Калымович***

Год рождения: ***1967***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
06.2011	**06.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Руководитель Службы внутреннего аудита АО «НАК «Казатомпром»**
11.2014	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Руководитель группы (старший аудитор) по ведению организационно-методологической работы в области внутреннего аудита**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его

финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

4) ФИО: ***Юсупов Бахыт Ранатович***

Год рождения: ***1972***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
11.2010	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Руководитель группы (старший аудитор) по аудиту АО «НК «ҚТЖ» и его филиалов**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов

и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

5) ФИО: ***Жексенбек Мухтаржан Женисбекулы***

Год рождения: ***1981***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
08.2009	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Руководитель группы (старший аудитор) по аудиту деятельности дочерних (зависимых) организаций АО «НК «ҚТЖ»**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной

деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

6) ФИО: ***Габдулов Армат Мадиевич***

Год рождения: ***1980***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
08.2009	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

7) ФИО: ***Ибрагимов Мурат Ахметович***

Год рождения: ***1963***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
08.2009	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

8) ФИО: ***Альханов Мурат Мухтарович***

Год рождения: ***1975***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
09.2010	по настоящее время	АО «НК «ҚТЖ»	Старший аудитор

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

9) ФИО: ***Сулейменов Нурлан Мельсович***

Год рождения: ***1978***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
05.2002	по настоящее	АО «НК «ҚТЖ»	Старший аудитор

	время		

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

10) ФИО: ***Воинков Андрей Владимирович***

Год рождения: ***1974***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
02.2011	**07.2013**	**ТОО «Қамқор Локомотив»**	**Главный менеджер Юридического отдела**
07.2013	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

11) ФИО: ***Соболевский Андрей Дмитриевич***

Год рождения: ***1973***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
03.2011	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для

тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

12) ФИО: ***Беисеков Бауыржан Талгатулы***

Год рождения: ***1984***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
01.2008	**04.2013**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Главный менеджер Департамента бухгалтерского учета**
04.2013	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории

(типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

13) ФИО: ***Каймалаков Даулет Сералиевич***

Год рождения: ***1983***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
12.2011	**07.2013**	**АО «Совместное Казахстанско-Российское предприятие «Байтерек»**	**Ведущий специалист отдела государственных закупок**
07.2013	**04.2014**	**АО «НК «Қазақстан Ғарыш Сапары»**	**Аудитор Службы внутреннего аудита**
04.2014	**11.2014**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Аудитор**
11.2014	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для

тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

14) ФИО: ***Даулеткали Аскар***

Год рождения: ***1966***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
07.2007	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

15) ФИО: ***Шоканова Диляра Адильевна***

Год рождения: ***1987***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
01.2010	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Старший аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

16) ФИО: ***Кабенова Гульнар Аиповна***

Год рождения: ***1960***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
08.2002	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

17) ФИО: ***Постольский Сергей Петрович***

Год рождения: ***1991***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в Поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	**по**		
12.2012	**11.2013**	**ТОО «Эрнст энд Йанг»**	**Консультант – аудиторские и консультационные услуги, отдел ИТ рисков и аудита**
11.2013	**07.2015**	**ТОО «ПрайсУотерхаусКуперс»**	**Консультант, старший консультант отдела ИТ консультирования**
07.2015	**по настоящее время**	**АО «НК «ҚТЖ»**	**Аудитор**

доля участия данного лица в уставном капитале Поручителя: ***0%***

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Поручителя: ***0%***

количество акций Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Поручителя: ***0***

доля участия данного лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Поручителя, а для тех дочерних и зависимых обществ Поручителя, которые являются акционерными обществами, - также доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Поручителя и количества акций дочернего или зависимого общества Поручителя каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Поручителя: ***Лицо указанных долей не имеет.***

характер любых родственных связей между членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров Поручителя, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа Поручителя: ***Указанных родственных связей нет***

сведения о привлечении члена органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг и (или) уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

сведения о занятии членом органа Поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***Лицо указанных должностей не занимало***

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) ревизора Поручителя) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, компенсированные Поручителем в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В настоящем пункте приведена информация о вознаграждении лиц, которые входят в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя. Органы по управлению рисками не осуществляют функции по контролю за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя.

Подробная информация о вознаграждении членов Совета директоров Поручителя приведена в пункте 5.3 настоящего Приложения №3 к Проспекту ценных бумаг. Дополнительное вознаграждение членам Совета директоров Поручителя за участие в работе Комитета по аудиту не выплачивалось, соглашения о выплате вознаграждений отсутствует.

Тыс. тенге

	Служба внутреннего аудита	
Наименования показателя	**2015 г.**	**2016 г.**
заработная плата	128 260	125 703
премии	0	0
комиссионные	0	0
вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля	61 873	24 496
иные виды вознаграждения	0	0
расходы, связанные с исполнением функций членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя, компенсированные Поручителем	5 534	6 218

итого	**195 667**	**156 417**

Сведения о принятых уполномоченными органами управления Поручителя решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

Размер вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Поручителя за 2015 -2016 гг. устанавливался следующими решениями:

1) **Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 11.02.2016 (Протокол от 11.02.2016 г.№2);**
2) **Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 05.11.2015 (Протокол от 05.11.2015 г.) №10;**
3) **Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 17.09.2015 (Протокол от 17.09.2015 г.№9);**
4) **Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 28.05.2015 (Протокол от 28.05.2015 г.№6);**
5) **Решение Совета директоров АО «НК «КТЖ» от 05.02.2015 (Протокол от 05.02.2015 г. №2).**

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) Поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) Поручителя

Средняя численность работников (сотрудников) Поручителя, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер начисленной заработной платы и выплат социального характера за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Наименование показателя	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**
Средняя численность работников, чел.	**78712**	**77 472**	**76 117**	**75 287**	**62 908**
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. тенге*	**131 484 945**	**136 499 360**	**144 620 191**	**145 677 752**	**129 679 483**
Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. тенге	**3 951 164**	**4 027 440**	**4 029 244**	**3 627 108**	**2 581 248**

****При подсчете данного показателя суммировались показатели «затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам» из себестоимости реализации и показатель «затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам» из общих и административных расходов из отчетности за соответствующий год.***

В случае если изменение численности сотрудников (работников) Поручителя за раскрываемый период является для Поручителя существенным, указываются факторы, которые, по мнению Поручителя, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности Поручителя: ***существенных изменений средней численности работников за период с 2012-2015 гг. не происходило, уменьшение средней численности в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 19,56% связано с созданием дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки» с передачей ей численности Филиала АО «НК «КТЖ» – «Дирекция перевозочного процесса».***

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Поручителя (ключевые сотрудники):

Ключевые сотрудники АО «НК «ҚТЖ»:

1) ***Алпысбаев Канат Калиевич – Президент (Председатель Правления);***

2) ***Кабашев Максат Рахимжанович - Вице-президент по финансам;***

3) ***Имашев Эрик Еркинович - Вице-президент по корпоративному обеспечению;***

4) ***Султанов Арман Турлыханович - Вице-президент по развитию;***

5) ***Елюбаев Санжар Бахытович - И.о. Вице-президента по координации операционной деятельности;***

6) ***Урынбасаров Бауыржан Пазылбекович - Главный инженер;***

7) ***Хасенов Рустем Койбагарович - Директор Департамента правового обеспечения и судебно-претензионной работы;***

8) ***Жагипаров Акбулат Ландышович - Директор Департамента производственной безопасности и экологии.***

В случае если сотрудниками (работниками) Поручителя создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство:

В АО «НК «ҚТЖ» функционирует Общественное Объединение «Казахстанский отраслевой профессиональный союз работников железнодорожного, автомобильного, воздушного и водного транспорта» (далее - Профсоюз).

Данный орган был создан по решению учредительного съезда железнодорожников и транспортных строителей 26 марта 1992 года (Протокол №1 от 26 марта 1992 года).

Профсоюз является юридическим лицом, действует в соответствии с Конституцией Республики Казахстан, Законами Республики Казахстан, общепринятыми нормами международного права и уставом Профсоюза.

Деятельность Профсоюза: представление, выражение и защита индивидуальных, профессиональных и социально-экономических прав и интересов членов Профсоюза, участие в благотворительной деятельности, проведение культурных и спортивно-оздоровительных мероприятий.

Сотрудники Поручителя являются членами Профсоюза.

5.8. Сведения о любых обязательствах Поручителя перед сотрудниками (работниками),

касающихся возможности их участия в уставном капитале Поручителя

Соглашения или обязательства Поручителя, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Поручителя в его уставном капитале: ***отсутствуют.***

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) Поручителя опционов Поручителя: ***отсутствуют.***

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя и о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Поручителя

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***1.***

Общее количество номинальных держателей акций Поручителя: ***0.***

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Поручителя (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям Поручителя и для составления, которого номинальные держатели акций Поручителя представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Поручителя): ***1.***

Дата составления такого списка: ***не применимо.***

Категории (типы) акций Поручителя, владельцы которых подлежали включению в такой список: ***простые акции*.***

Количество собственных простых акций, находящихся на балансе Поручителя: ***0.***

Количество простых акций Поручителя, принадлежащих подконтрольным ей организациям: ***0.***

Привилегированные акции Поручителя в обращении отсутствуют.

**** В соответствии с п. 1 ст. 12 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» общество вправе выпускать простые акции либо простые и привилегированные акции. Акции выпускаются в бездокументарной форме.***

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) Поручителя

Лица, владеющие не менее чем пятью процентами уставного капитала Поручителя или не менее чем пятью процентами простых акций* Поручителя:

1. Полное фирменное наименование: ***акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук – Қазына»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Самрук – Қазына»***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, Есильский район, улица Д.Кунаева, 8, блок «Б».***

ИНН: ***не применимо***

ОГРН: ***не применимо***

Бизнес - идентификационный номер (БИН): ***081140000436***

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: ***100 %.***

Доля принадлежащих лицу простых акций Поручителя: ***100 %.***

Лица, контролирующие указанного акционера Поручителя: ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан***

Полное фирменное наименование: ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан***

Сокращенное фирменное наименование: ***отсутствует***

Место нахождения: ***г.Астана, Дом правительства, проспект Мангилик Ел, дом 6.***

ИНН: ***отсутствует***

ОГРН: ***отсутствует***

Вид контроля, под которым находится участник (акционер) Поручителя по отношению к контролирующему его лицу (прямой контроль, косвенный контроль): ***прямой контроль.***

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) Поручителя, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Поручителя, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица, являющегося участником (акционером) Поручителя): ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан осуществляет прямой контроль, так как владеет 100% уставного капитала акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук – Қазына».***

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) Поручителя, такого контроля (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Поручителя; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося участником (акционером) Поручителя; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Поручителя): ***Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Поручителя.***

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) Поручителя, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) Поручителя), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) Поручителя, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо): ***не применимо.***

Доля такого лица в уставном капитале акционера Поручителя: ***100 %.***

Доля принадлежащих ему простых акций акционера Поручителя: ***100 %***

Доля такого лица в уставном капитале Поручителя: ***0 %***

Доля принадлежащих ему простых акций Поручителя: ***0 %***

Иные сведения: ***отсутствуют.***

Акции Поручителя, составляющие не менее чем пять процентов уставного капитала или не

менее чем пять процентов простых акций, не зарегистрированы в реестре акционеров Поручителя на имя номинального держателя.

**** В соответствии с п. 1 ст. 12 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» общество вправе выпускать простые акции либо простые и привилегированные акции. Акции выпускаются в бездокументарной форме.***

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Поручителя, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения о доле государства, муниципального образования в уставном капитале Поручителя и специальных правах:

размер доли уставного капитала Поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: ***0 %.***

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Поручителем - акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): ***специальное право не предусмотрено.***

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале Поручителя

Уставом Поручителя не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Поручитель создан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в связи с чем законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Поручителя.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Поручителя, отсутствуют.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) Поручителя, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Составы участников (акционеров) Поручителя, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала Поручителя, а для Поручителей, являющихся акционерными обществами, - также не менее чем пятью процентами обыкновенных акций Поручителя, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании участников (акционеров) Поручителя, проведенном за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

В период 2012 - 2016 гг. и в течение последнего отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук – Қазына» являлось Единственным Акционером Поручителя. Списки лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров Поручителя в указанный период, не составлялись.

Полное фирменное наименование: акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук – Қазына»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Самрук – Қазына»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, Есильский район, улица Д.Кунаева, 8, блок «Б».

ИНН: не применимо

ОГРН: не применимо

Бизнес - идентификационный номер (БИН): 081140000436

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 100 %.

Доля принадлежащих лицу простых акций Поручителя: 100 %.

6.6. Сведения о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Поручителем сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Поручителя, по итогам каждого завершенного отчетного года за пять последних завершенных отчетных лет. ***Поручитель создан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, понятие сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с законодательством Российской Федерации, к нему не применимо.***

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Показатель**	**На 31.12.2012**	**На 31.12.2013**	**На 31.12.2014**	**На 31.12.2015**	**На 31.12.2016**
Общая сумма дебиторской задолженности Поручителя, тыс. тенге.*	50 495 786	70 561 536	96 876 700	119 680 738	115 663 246
Общая сумма просроченной дебиторской задолженности Поручителя, тыс. тенге.	11 084 442	11 554 047	12 516 397	19 310 473	18 564 171

**** На 31.12.2012, 31.12.3013 и 31.12.2014 года указана сумма Торговой дебиторской задолженности и Прочих текущих активов с учетом резервов по сомнительной торговой задолженности и резерва по сомнительной задолженности. На 31.12.2015 и 31.12.2016 указана сумма Торговой дебиторской задолженности, Прочих текущих активов с учетом резервов по сомнительной торговой задолженности и резерва по сомнительной задолженности и НДС к возмещению .***

*****Информация указана на основании отчетности за соответствующий год.***

Раскрывается структура дебиторской задолженности Поручителя за последний завершенный отчетный год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг. Поручители, не являющиеся кредитными организациями, приводят указанную информацию в виде

таблицы, при этом значения показателей указываются на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Наименование показателя	**Значение показателя за соответствующие отчетные периоды**	
	31.12.2015	**30.12.2016**
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. тенге.*	***43 587 009***	***46 251 195***
в том числе просроченная, тыс. тенге.	***13 993 265***	***11 786 768***
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. тенге	***0***	***0***
в том числе просроченная, тыс. тенге	***0***	***0***
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. тенге	***0***	***0***
в том числе просроченная, тыс. тенге	***0***	***0***
Прочая дебиторская задолженность, тыс. тенге**	***76 093 729***	***69 412 051***
в том числе просроченная, тыс. тенге	***5 317 208***	***6 777 403***
Общий размер дебиторской задолженности, тыс. тенге	***119 680 738***	***115 663 246***
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, тыс. тенге	***19 310 473***	***18 564 171***

**** указана сумма строк «Торговая дебиторская задолженность связанных сторон» и «Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций» Примечаний к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года соответственно.***

***** указаны «Прочие текущие активы» с учетом резервов по сомнительной задолженности и НДС Примечаний к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года соответственно.***

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

<u>За 2012 год:</u>

1) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Пассажирские перевозки»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Пассажирские перевозки»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 13 312 375

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 020540000922

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности - 1 579 375 тыс. тенге; условия просроченной дебиторской задолженности - в случаях просрочки платежей, предусмотренных договором, АО «Пассажирские перевозки» оплачивает Поручителю неустойку по базовой ставке, установленный Национальным Банком Республики Казахстан рассчитываемую от суммы задолженности за каждый день просрочки включая день оплаты.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

2) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Темиржолсу» (Акционерное общество «Теміржолсу»)

Сокращенное фирменное наименование: АО «Темиржолсу» (АО «Теміржолсу»)

Место нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 5 524 082

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 040140000476

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности - 5 341 940 тыс. тенге, на которую создан резерв; условия просроченной дебиторской задолженности устанавливается начисление пени в размере 0,1 % от общей стоимости договора, но не превышающую 10 % общей стоимости договора.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица:

100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

<u>За 2013 год:</u>

3) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Пассажирские перевозки»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Пассажирские перевозки»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 13 085 337

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 020540000922

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные

санкции, пени): дебиторская задолженность не является просроченной; условия просроченной дебиторской задолженности - в случаях просрочки платежей, предусмотренных договором, АО «Пассажирские перевозки» оплачивает Поручителю неустойку по базовой ставке, установленный Национальным Банком Республики Казахстан рассчитываемую от суммы задолженности за каждый день просрочки включая день оплаты.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

4) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Темиржолсу» (Акционерное общество «Теміржолсу»)

Сокращенное фирменное наименование: АО «Темиржолсу» (АО «Теміржолсу»)

Место нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 5 794 101

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН:040140000476

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные

санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности - 5 341 940 тыс. тенге, на которую создан резерв, условия просроченной дебиторской задолженности - устанавливается начисление пени в размере 0,1 % от общей стоимости договора, но не превышающую 10 % общей стоимости договора.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

<u>За 2014 год:</u>

5) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Пассажирские перевозки»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Пассажирские перевозки»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 17 583 808

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 020540000922

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные

санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности: 2 282 858 тыс. тенге, условия просроченной дебиторской задолженности - в случаях просрочки платежей, предусмотренных договором, АО «Пассажирские перевозки» оплачивает Поручителю неустойку по базовой ставке, установленный Национальным Банком Республики Казахстан рассчитываемую от суммы задолженности за каждый день просрочки включая день оплаты.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

6) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Темиржолсу» (Акционерное общество «Теміржолсу»)

Сокращенное фирменное наименование: АО «Темиржолсу» (АО «Теміржолсу»)

Место нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 6 118 948

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 040140000476

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные

санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности: 5 341 940 тыс. тенге, на которую создан резерв; условия просроченной дебиторской задолженности - устанавливается начисление пени в размере 0,1 % от общей стоимости договора, но не превышающую 10 % общей стоимости договора.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю:100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

<u>За 2015 год:</u>

7) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Пассажирские перевозки»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Пассажирские перевозки»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 22 749 904

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 020540000922

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные

санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности: 9 185 803 тыс. тенге; условия просроченной дебиторской задолженности - в случаях просрочки платежей, предусмотренных договором, АО «Пассажирские перевозки» оплачивает Поручителю неустойку по базовой ставке, установленный Национальным Банком Республики Казахстан рассчитываемую от суммы задолженности за каждый день просрочки включая день оплаты.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя:0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя:0 %.

8) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «КТЖ-Грузовые перевозки»

Сокращенное фирменное наименование: АО «КТЖ-Грузовые перевозки»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 17 199 508

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 031040001799

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): дебиторская задолженность не является просроченной, условия просроченной дебиторской задолженности - за несоблюдение сроков исполнения обязательств, установленных договором, АО «КТЖ-Грузовые перевозки» уплачивает Поручителю пеню в размере 0,0001% от общей суммы договора за каждый день просрочки, но не более 1% от общей суммы договора.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя:0 %.

<u>За 2016 год:</u>

9) Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Пассажирские перевозки»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Пассажирские перевозки»

Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6

Сумма дебиторской задолженности, тыс. тенге: 22 661 605

ИНН: Не применимо

ОГРН: Не применимо

БИН: 020540000922

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные

санкции, пени): размер просроченной дебиторской задолженности: 12 964 827 тыс. тенге, условия просроченной дебиторской задолженности - в случаях просрочки платежей, предусмотренных договором, АО «Пассажирские перевозки» оплачивает Поручителю неустойку по базовой ставке, установленный Национальным Банком Республики Казахстан рассчитываемую от суммы задолженности за каждый день просрочки включая день оплаты.

Дебитор является аффилированным лицом Поручителя

Доля Поручителя в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица: 100%

Доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих Поручителю: 100%

Доля участия лица в уставном капитале Поручителя: 0 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Поручителя: 0 %.

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Не применимо. Поручитель является юридическим лицом, зарегистрированным за пределами Российской Федерации, поэтому на Поручителя не распространяются требования законодательство Российской Федерации по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ).

б) при наличии у Поручителя годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность Поручителя, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом «а» настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность.

Поручитель составляет отдельную годовую финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Отдельная годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2014, 2015, 2016 годы, прилагается к Проспекту ценных бумаг (Приложение №4,Приложение №5, Приложение №6).

Состав отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

Отчет независимых аудиторов

отчет о финансовом положении

Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Отдельный отчет о движении денежных средств

Отдельный отчет об изменениях капитала

Примечания к отдельной финансовой отчетности

Состав отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

Отчет независимых аудиторов

Отдельный отчёт о финансовом положении

Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Отдельный отчет о движении денежных средств

Отдельный отчет об изменениях капитала

Примечания к отдельной финансовой отчетности

Состав отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отдельный отчёт о финансовом положении

Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Отдельный отчет о движении денежных средств

Отдельный отчет об изменениях капитала

Примечания к отдельной финансовой отчетности

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Поручителя за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Неприменимо. Поручитель является юридическим лицом, зарегистрированным за пределами Российской Федерации, в связи с чем на Поручителя не распространяются требования законодательство Российской Федерации по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ).

б) при наличии у Поручителя промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность Поручителя, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершенным отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления. В случае если последним завершенным отчетным периодом является отчетный период, состоящий из 12 месяцев, включение в состав проспекта ценных бумаг информации за предшествующий завершенный отчетный период, состоящий из девяти месяцев, не требуется, а указанный последний завершенный отчетный

период входит в состав пяти последних завершенных отчетных лет (каждого завершенного отчетного года), информация за которые указывается в проспекте ценных бумаг.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг последним отчетным периодом является отчетный период, состоящий из 12 месяцев (2016 г.). В связи с этим, в состав Проспекта ценных бумаг не должна включаться информация за предшествующий завершенный отчетный период, состоящий из 9 месяцев.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность Поручителя

Состав консолидированной финансовой отчетности Поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность Поручителя, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный отчетный год, если Поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности.

Неприменимо. Поручитель является юридическим лицом, зарегистрированным за пределами Российской Федерации, поэтому на Поручителя не распространяются требования законодательства Российской Федерации о составлении годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Поручитель составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2014, 2015, 2016 годы прилагается к Проспекту (Приложение №7, Приложение №8, Приложение №9).

Состав консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

Отчет независимых аудиторов;

Консолидированный отчет о финансовом положении;

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Состав консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

Отчет независимых аудиторов;

Консолидированный отчет о финансовом положении;

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Состав консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

Отчет независимых аудиторов;

Консолидированный отчет о финансовом положении;

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях капитала

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность Поручителя за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения:

Неприменимо. Поручитель является юридическим лицом, зарегистрированным за пределами Российской Федерации, поэтому на Поручителя не распространяются требования законодательство Российской Федерации о составлении промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг срок предоставления промежуточной финансовой отчётности Поручителя, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за последний отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, не наступил, отчетный период не завершен.

в) промежуточная консолидированная финансовая отчетность за последний завершенный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчётность Поручителя, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за последний отчетный период, состоящий из трех месяцев отчетного года, не составлена.

7.4. Сведения об учетной политике Поручителя

Положения учетной политики Поручителя, определенной Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете не предоставляется, т.к. Поручитель является юридическим лицом, зарегистрированным за пределами Российской Федерации. Учетная политика Поручителя на 2014, 2015, 2016 и 2017 гг., самостоятельно определенная им в соответствии с законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и утвержденная лицом, ответственным за организацию и состояние бухгалтерского учета Поручителя, приведена в Приложении № 10 к Проспекту ценных бумаг.

Одновременно учетная политика за 2013 год действовала в течение всего 2014 года и части 2015 года до момента внесения изменений. В соответствии с законодательством Республики Казахстан учетная политика продолжает свое действие до её отмены или внесения в нее

изменений. Таким образом, учетная политика утвержденная в 2016 году продолжает свое действие в течение 2017 года.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Поручитель не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Существенных изменений в составе имущества Поручителя, произошедших после даты окончания последнего завершенного отчетного года, годовая финансовая отчетность за который представлена в Проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не происходило.

7.7. Сведения об участии Поручителя в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Поручителя

Указываются сведения об участии Поручителя в судебных процессах, в течение трех последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг, участие в которых может существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Поручитель не участвовал в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение трех последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг.

Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения

Не применимо.

Раздел IX. Дополнительные сведения о Поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения о Поручителе

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала Поручителя

Размер уставного капитала Поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***993 460 480 000 тенге.***

Простые акции:

Общая номинальная стоимость, тенге. ***Не применимо***. ***Согласно законодательству Республики Казахстан номинальная стоимость акций устанавливается только при учреждении общества в отношении первоначального объема акций. Все последующие акции не обладают номинальной стоимостью и оплачиваются согласно цене размещения. Таким образом, уставный капитал в дальнейшем формируется за счет номинальной стоимости первоначального объема акций и сумм оплаченных от размещения всех последующих акций.***

Доля акций в уставном капитале, %: ***100***

Привилегированные акции:

Общая номинальная стоимость, руб.: ***0***

Доля акций в уставном капитале, %: ***0***

Поручитель зарегистрирован на территории Республики Казахстан, в связи с чем Поручитель не осуществлял размещение депозитарных ценных бумаг (ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении указанных акций российского эмитента).

Иные сведения об организации обращения акций Поручителя за пределами Российской Федерации, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: Акции Поручителя не обращаются на организованных торгах в Республике Казахстан.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Поручителя

	Размер и структура уставного капитала Поручителя до соответствующего изменения		***Наименование органа управления Поручителя, принявшего решение об изменении размера уставного капитала Поручителя***	***Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала Поручителя***	***Дата изменения размера уставного капитала Поручителя***	***Размер и структура уставного капитала Поручителя после соответствующего изменения***	
	Размер уставного капитала, тенге	***Количество акций, штук***				***Размер уставного капитала, тенге***	***Количество акций, штук***
1	***2***	***3***	***4***	***5***	***6***	***7***	***8***
2012	***579 417 097 000***	***Размещенных – 491 190 412***	***Единственный акционер***	***Решение единственного акционера от 11.05.2011 №17/11*** ***Решение единственного акционера от 28.11.2011 №47/11***	***26.01.2012***	***671 441 843 000***	***Размещенных – 491 283 182***
	671 441 843 000	***Размещенных – 491 283 182***		***Решение единственного акционера от 13.02.2012 №15/12***	***03.05.2012***	***671 526 248 000***	***Размещенных – 491 283 671***
	671 526 248 000	***Размещенных – 491 283 671***		***Решение единственного акционера от 19.06.2012 №27/12***	***12.07.2012***	***675 526 248 000***	***Размещенных – 491 287 671***
	675 526 248 000	***Размещенных – 491 287 671***	***Единственный акционер***	***Решение единственного акционера от 02.10.2012 №39/12***	***22.01.2013***	***680 956 008 000***	***Размещенных – 491 293 860***

2013	*680 956 008 000*	*Размещенных – 491 293 860*		*Решение единственного акционера от 08.05.2013 №23/13*	*22.05.2013*	*683 932 991 000*	*Размещенных – 491 297 819*
2014	*683 932 991 000*	*Размещенных – 491 297 819*	*Единственный акционер*	*Решение единственного акционера от 08.06.2010 №36/10*	*15.01.2014*	*713 932 991 000*	*Размещенных – 491 327 819*
	713 932 991 000	*Размещенных – 491 327 819*		*Решение единственного акционера от 05.03.2014 №07/14*	*18.03.2014*	*714 244 502 000*	*Размещенных – 491 328 319*
	714 244 502 000	*Размещенных – 491 328 319*		*Решение единственного акционера от 14.02.2014 №05/14*	*05.05.2014*	*768 744 502 000*	*Размещенных – 491 382 819*
	768 744 502 000	*Размещенных – 491 382 819*		*Решение единственного акционера от 29.09.2014 №45/14*	*22.10.2014*	*768 829 985 000*	*Размещенных – 491 383 019*
	768 829 985 000	*Размещенных – 491 383 019*		*Решение единственного акционера от 03.12.2014 №53/14*	*30.12.2014*	*793 329 985 000*	*Размещенных – 491 628 019*
	793 329 985 000	*Размещенных – 491 628 019*	*Единственный акционер*	*Решение единственного акционера от 19.01.2015 №02/15*	*13.04.2015*	*829 520 685 000*	*Размещенных – 491 989 926*
	829 520 685 000	*Размещенных – 491 989 926*		*Решение единственного акционера от 19.01.2015 №02/15*	*14.07.2015*	*836 220 685 000*	*Размещенных – 492 056 926*
	836 220 685 000	*Размещенных*		*Решение единственного акционера от 19.01.2015*	*06.08.2015*	*841 020 685 000*	*Размещенных –*

2015		*– 492 056 926*		*№02/15*			*492 104 926*
	841 020 685 000	*Размещенных – 492 104 926*		*Решение единственного акционера от 19.01.2015 №02/15*	*25.09.2015*	*849 320 685 000*	*Размещенных – 492 187 926*
	849 320 685 000	*Размещенных – 492 187 926*		*Решение единственного акционера от 30.06.2015 №29/15*	*10.11.2015*	*853 045 659 000*	*Размещенных – 492 225 552*
	853 045 659 000	*Размещенных – 492 225 552*		*Решение единственного акционера от 30.06.2015 №29/15*	*09.12.2015*	*855 418 396 000*	*Размещенных – 494 598 289*
	855 418 396 000	*Размещенных – 494 598 289*		*Решение единственного акционера от 19.01.2015 №05/15*	*09.12.2015*	*865 393 896 000*	*Размещенных – 494 698 044*
2016	*865 393 896 000*	*Размещенных – 494 698 044*	*Единственный акционер*	*Решение единственного акционера от 15.06.2015 №26/15*	*19.01.2016*	*865 451 676 000*	*Размещенных – 494 698 686*
	865 451 676 000	*Размещенных – 494 698 686*		*Решение единственного акционера от 28.12.2016 №47/15*	*05.03.2016*	*891 851 676 000*	*Размещенных – 494 962 686*
	891 851 676 000	*Размещенных – 494 962 686*		*Решение единственного акционера от 28.12.2016 №47/15*	*30.03.2016*	*901 851 676 000*	*Размещенных – 495 062 686*
	901 851 676 000	*Размещенных – 495 062 686*		*Решение единственного акционера от 26.05.2016 №18/16*	*20.06.2016*	*901 937 480 000*	*Размещенных – 495 148 490*

	901 937 480 000	*Размещенных – 495 148 490*		*Решение единственного акционера от 28.03.2016 №09/16*	*05.07.2016*	*911 937 480 000*	*Размещенных – 1495 248 490*
	911 937 480 000	*Размещенных – 1495 248 490*		*Решение единственного акционера от 29.09.2016 №35/16*	*02.11.2016*	*986 120 480 000*	*Размещенных – 495 990 320*
	986 120 480 000	*Размещенных – 495 990 320*		*Решение единственного акционера от 26.08.2016 №31/16*	*02.11.2016*	*993 460 480 000*	*Размещенных – 496 063 720*

Согласно законодательству Республики Казахстан номинальная стоимость акций есть только при учреждении общества. Все последующие акции не обладают номинальной стоимостью и оплачиваются согласно цене размещения. Таким образом, уставный капитал в дальнейшем формируется за счет номинальной стоимости первых акций и сумм оплаченных от размещения всех последующих акций.

Под размещенными акциями согласно законодательству Республики Казахстан понимается количество размещенных и оплаченных простых акций.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя

В соответствии с действующей редакцией Устава Поручителя с изменениями и дополнениями:

Наименование высшего органа управления Поручителя:

Единственный акционер является высшим органом управления Общества.

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя

В связи с тем, что все голосующие акции АО «НК «ҚТЖ» принадлежат одному акционеру – акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», в соответствии с п. 75 Устава АО «НК «ҚТЖ» в обществе общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «НК «ҚТЖ» к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В связи с тем, что все голосующие акции АО «НК «ҚТЖ» принадлежат одному акционеру – акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», в соответствии с п. 75 Устава АО «НК «ҚТЖ» в обществе общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «НК «ҚТЖ» к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя

В связи с тем, что все голосующие акции АО «НК «ҚТЖ» принадлежат одному акционеру – акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», в соответствии с п. 75 Устава АО «НК «ҚТЖ» в обществе общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «НК «ҚТЖ» к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок внесения таких предложений

В связи с тем, что все голосующие акции АО «НК «ҚТЖ» принадлежат одному акционеру – акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», в соответствии с п. 75 Устава АО «НК «ҚТЖ» в обществе общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «НК «ҚТЖ» к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами).

В связи с тем, что все голосующие акции АО «НК «ҚТЖ» принадлежат одному акционеру – акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», в соответствии с п. 75 Устава АО «НК «ҚТЖ» в обществе общие собрания акционеров не

проводятся. Решения по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «НК «ҚТЖ» к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) Поручителя) решений, принятых высшим органом управления Поручителя, а также итогов голосования.

В связи с тем, что все голосующие акции АО «НК «ҚТЖ» принадлежат одному акционеру – акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», в соответствии с п. 75 Устава АО «НК «ҚТЖ» в обществе общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесённым законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «НК «ҚТЖ» к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых Поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых Поручитель на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Пассажирские перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Пассажирские перевозки»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***020540000922***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 6***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций, коммерческой организации принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

2. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Вокзал-Сервис»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Вокзал-Сервис»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***012240004384***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 10***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

3. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Военизированная железнодорожная охрана»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «ВЖДО»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***011240002017***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, ул. Аспара, 4/1***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

4. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Қазтеміртранс» (Акционерное общество «Қазтемиртранс»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Қазтеміртранс» (АО «Қазтемиртранс»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***031040000572***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

5. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «ҚТЖ-Грузовые перевозки»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***031040001799***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

6. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Теміржолсу»*** (***Акционерное общество «Темиржолсу»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Теміржолсу» (АО «Темиржолсу»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***040140000476***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

7. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Ремлокомотив»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Ремлокомотив»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***020540004370***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 6***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

8. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «KTZ Express» (Акционерное общество «КТЖ Экспресс»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «KTZ Express»*** (***АО «КТЖ Экспресс»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***020540016156***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Астана, Кунаева, 10***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

9. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «КазАТК»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***010740000551***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Шевченко, 97***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

10. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Транстелеком»***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Транстелеком»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***991140001226***

Место нахождения: ***010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, д. 10***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 51%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 51%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

11. Полное фирменное наименование: ***Лоджистик Систем Менеджмент Би. Ви. Logistic System Management B.V.(Лоджистик Систем Менеджмент Би. Ви.)***

Сокращенное фирменное наименование: ***LSM B.V. (ЛСМ Би. Ви.)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Место нахождения: ***Королевство Нидерландов, г. Амстердам, ул. Стравинскилаан 411,1077 XX***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 50%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 50%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

12. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Досжан темір жолы (ДТЖ)» (Акционерное общество «Досжан темир жолы (ДТЖ)»)***

Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Досжан темір жолы (ДТЖ)» (АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»)***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***050340010343***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Оскемен, ул. Шоссейная, 26***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 46,016%

Размер доли обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Поручителю: 46,016%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

13. Полное фирменное наименование: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «Порт Курык»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ТОО «Порт Курык»***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***120740012588***

Место нахождения: ***Республика Казахстан, Мангистауская обл., Каракиянский р-н, п. Курык***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

14. Полное фирменное наименование: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «Ремонтная корпорация «Қамқор«***

Сокращенное фирменное наименование: ***ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор«***

ИНН: ***неприменимо***

ОРГН: ***неприменимо***

Бизнес-идентификационный номер (БИН): ***070440002290***

Место нахождения: ***г. Астана, Индустриальный парк***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 100%

Размер доли участия коммерческой организациив уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

15. Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «КТЖ Финанс»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «КТЖ Финанс»***

ИНН: ***7704391000***

ОРГН: ***1177746116415***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва.***

Размер доли участия Поручителя в уставном капитале коммерческой организации: 99%

Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Поручителя: 0%

Размер доли обыкновенных акций Поручителя, принадлежащих коммерческой организации: 0%

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных Поручителем

Сведения о существенных сделках (группах взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Поручителя по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенных Поручителем за 5 последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг: ***указанные сделки в течение данного***

периода не совершались

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах Поручителя

Сведения о присвоении Поручителю и (или) ценным бумагам Поручителя кредитного рейтинга (рейтингов) по каждому из известных Поручителю кредитных рейтингов за 5 последних завершенных отчетных лет, а если Поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год:

Объект присвоения кредитного рейтинга (Поручитель, ценные бумаги Поручителя): ***Поручитель***

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

Standard & Poor's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Рейтинг***
Долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте	***19.10.2016***	***BB-***
Долгосрочный международный. рейтинг в иностранной валюте	***19.10.2016***	***BB-***
Долгосрочный рейтинг по национальной шкале	***19.10.2016***	***kzBBB+***

Fitch		
Тип рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Рейтинг***
Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте	***05.05.2016***	***BBB-***

Moody's		
Тип рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Рейтинг***
Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте	***27.04.2016***	***Baa3***
Долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте	***27.04.2016***	***Baa3***

история изменения значений кредитного рейтинга за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если Поручитель осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершенный отчетный год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Standard & Poor's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте	***19.10.2016***	***BB-***
	19.02.2016	***BB***
	21.09.2015	***BB+***
	16.02.2015	***BBB-***
	24.12.2010	***BBB-***
Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте	***19.10.2016***	***BB-***
	19.02.2016	***BB***
	21.09.2015	***BB+***
	16.02.2015	***BBB-***
	24.12.2010	***BBB-***
Долгосрочный рейтинг по национальной шкале	***19.10.2016***	***kzBBB+***
	19.02.2016	***kzA***
	21.09.2015	***kzAA-***
	16.02.2015	***kzAA***

Fitch		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Долгосрочный международный. рейтинг в иностранной валюте	***05.05.2016***	***BBB-***
	22.10.2015	***BBB***
	22.11.2012	***BBB***
	21.11.2011	***BBB-***

Moody's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Долгосрочный международный рейтинг в иностранной валюте	***27.04.2016***	***Baa3***
	07.04.2015	***Baa3***
	21.08.2013	***Baa3***
	07.07.2009	***Baa3***
Долгосрочный международный рейтинг в национальной валюте	***27.04.2016***	***Baa3***
	07.04.2015	***Baa3***
	21.08.2013	***Baa3***

Объект присвоения кредитного рейтинга: ***ценные бумаги Поручителя***

Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: ***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2022 года, номинированные в CHF и размещенные по открытой подписке***

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***CH0246199050 от 04.06.2014***

Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***Рейтинг эмитента при размещении (M/S&P/F) Baa3/BBB-/BBB***

Fitch		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинг***	***Значение рейтинга***

Рейтинг эмиссии	***05.05.2016***	***BBB-***

Standard & Poor's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***19.10.2016***	***BB-***
	19.02.2016	***BB***
	21.09.2015	***BB+***
	15.05.2014	***BBB-***

Moody's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***08.09.2015***	***Baa3***

Объект присвоения кредитного рейтинга: ***ценные бумаги Поручителя***
Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: ***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2019 года, номинированные в CHF и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***CH0246198037 от 04.06.2014***
Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***Рейтинг эмитента при размещении (M/S&P/F) Baa3/BBB-/BBB***

Fitch		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинг***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***05.05.2016***	***BBB-***

Standard & Poor's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***19.10.2016***	***BB-***
	19.02.2016	***BB***
	21.09.2015	***BB+***
	15.05.2014	***BBB-***

Moody's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***08.09.2015***	***Baa3***

Объект присвоения кредитного рейтинга: ***ценные бумаги Поручителя***
Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бум: ***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 10 июля 2042 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке***
Идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***RegS XS0799658637 и 144A US48667DAD66 от 01.11.2012***
Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***Рейтинг эмитента при размещении (M/S&P/F) Baa3/BBB-/BBB***

Fitch		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинг***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***05.05.2016***	***BBB-***

Standard & Poor's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***19.10.2016***	***BB-***
	19.02.2016	***BB***
	21.09.2015	***BB+***
	25.06.2012	***BBB-***

Moody's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***08.09.2015***	***Baa3***

Объект присвоения кредитного рейтинга: ***ценные бумаги Поручителя***
Вид, категория (тип), серия, форма и иные идентификационные признаки ценных бум: ***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 6 октября 2020 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке***
Идентификационный номер выпуска ценных бумаг и дата его присвоения: ***RegS XS0546214007 и 144A US48667DAC83 от 29.09.2010***
Значение кредитного рейтинга на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***Рейтинг эмитента при размещении (M/S&P/F) Baa3/BBB-/BBB***

Fitch		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинг***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***05.05.2016***	***BBB-***

Standard & Poor's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***19.10.2016***	***BB-***
	19.02.2016	***BB***
	21.09.2015	***BB+***

Moody's		
Тип Рейтинга	***Дата изменения рейтинга***	***Значение рейтинга***
Рейтинг эмиссии	***08.09.2015***	***Baa3***

Полное и сокращенное фирменные наименования (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг:
1)

Полное фирменное наименование:	***Standard & Poor's International Services, Inc.***
Сокращенное фирменное наименование:	***отсутствует***
Наименование (для некоммерческой организации):	***-***
Место нахождения организации, ***присвоившей кредитный рейтинг***	***55 Water Street, New York, NY, USA, 10041***

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: ***адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:*** ***www.standardandpoors.com***

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

2)

Полное фирменное наименование:	***Moody's Investors Service Ltd.***
Сокращенное фирменное наименование:	***отсутствует***
Наименование (для некоммерческой организации):	***-***
Место нахождения организации, ***присвоившей кредитный рейтинг***	***One Canada Square, Canary Wharf, London, UK, E14 5FA***

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: ***адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.moodys.com.***

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

3)

Полное фирменное наименование:	***Fitch Ratings CIS Ltd***
Сокращенное фирменное наименование:	***отсутствует***
Наименование (для некоммерческой организации):	***-***
Место нахождения организации, ***присвоившей кредитный рейтинг***	***30 North Colonnade, London, UK, E14 5GN***

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: ***адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: www.fitchratings.com***

Иные сведения о кредитном рейтинге, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Поручителя

Категория акций: ***простые*;***

**** В соответствии с п. 1 ст. 12 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» общество вправе выпускать простые акции либо простые и привилегированные акции. Акции выпускаются в бездокументарной форме.***

Номинальная стоимость каждой акции: ***по законодательству Республики Казахстан «Об акционерных обществах» номинальная стоимость акций устанавливается при учреждении компании и оплачивается учредителями. Номинальная стоимость каждой акции при учреждении общества составляла - 1000 тенге. Все последующие акции размещаются по цене размещения и не обладают номинальной стоимостью;***

Количество объявленных акций: ***в соответствии с законодательством Республики Казахстан объявленные простые акции являются зарегистрированными уполномоченным органом. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг количество объявленных акций составляет 502 040 458 (пятьсот два миллиона сорок тысяч четыреста пятьдесят восемь) штук.***

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): ***496 063 720 (четыреста девяносто шесть миллионов шестьдесят три тысячи семьсот двадцать) штук. В соответствии с законодательством Республики Казахстан под размещенными акциями понимаются зарегистрированные и оплаченные акции.***

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения***: 5 976 738 (пять миллионов девятьсот семьдесят шесть тысяч семьсот тридцать восемь) штук простых акций, которые были зарегистрированы уполномоченным органом и могут быть размещены и оплачены.***

Количество акций, находящихся на балансе Поручителя: ***0 штук;***

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Поручителя: ***0 штук;***

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации:

№ п/п	***Объявленные акции***			
	Номер свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг	***Дата государственной регистрации***	***Количество, штук***	***Примечание***
1	***A4883 (первая эмиссия)***	***03.06.2002***	***72 443 525***	***В соответствии с Законом Республики Казахстан от 02.07.2003 года № 461-II «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация выпуска негосударственных эмиссионных ценных бумаг включает***
2	***A4883-1 (вторая эмиссия)***	***30.09.2002***	***16 498 534***	
3	***A4883-2 (третья эмиссия)***	***29.12.2002***	***349 340 820***	
4	***A4883-3 (четвертая эмиссия)***	***05.09.2003***	***44 396 151***	
5	***A4883 (пятая эмиссия)***	***15.12.2004***	***1 963 427***	
6	***A4883 (шестая эмиссия)***	***05.05.2006***	***17 398 001***	

	Всего акций ***на дату утверждения Проспекта ценных бумаг:***	***502 040 458***	***присвоение национальных идентификационных номеров эмиссионным ценным бумагам и внесение сведений о них и эмитенте в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг, выдачу свидетельства о государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг выпуск негосударственных ценных бумаг Национальным Банком Республики Казахстан***

Под размещенными акциями согласно законодательству Республики Казахстан понимается количество зарегистрированных и оплаченных простых акций. Под объявленными акциями понимается общее количество зарегистрированных акций.

Права владельцев акций данного выпуска:

В соответствии с Законами Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и «О фонде национального благосостояния» и Уставом АО «НК «ҚТЖ» Единственный акционер имеет право:

1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» и (или) Уставом;
2) получать дивиденды;
3) на часть имущества Общества при ликвидации Общества;
Иные сведения об акциях, указываемые Поручителем по собственному усмотрению: ***отсутствуют.***

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Поручителя, за исключением акций

9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Такие ценные бумаги у Поручителя отсутствуют.

9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг поручителя каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае, если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал (не подлежали) государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и (или) находятся в обращении):

№ п/п	***Вид ценных бумаг***	***Общее количество***	***Объем по номинальной стоимости***

		ценных бумаг, которые не являются погашенными, шт.	
1.	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, номинированные в USD***	***9 000***	***1 800 000 000 (один миллиард восемьсот миллионов) долларов США***
2.	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, номинированные в CHF***	***57 000***	***285 000 000 (двести восемьдесят пять миллионов) швейцарских франков***
3.	***Несубординированные именные документарные неконвертируемые купонные облигации, номинированные в KZT***	***50 000 000***	***50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге***

1)

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 10 июля 2042 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66*** ***Дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012***
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Euroclear Bank SA/NV***
Количество ценных бумаг выпуска	***5 500 штук***

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	***1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) долларов США***
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	***находятся в обращении***
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	***не применимо***
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	***60 купонов***
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	***10 июля 2042 года***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	**http://www.kase.kz/ru/emitters/show/TMJL**
Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица, предоставившего (предоставляющего) обеспечение, либо указание на то, что таким лицом является Поручитель	***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (БИН: 020540003431) место нахождения: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева 6., Акционерное общество «ҚТЖ – Грузовые перевозки» (БИН: 031040001799) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10, Акционерное общество «Қазтеміртранс» (БИН: 031040000572) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10.***
Вид предоставленного (предоставляемого) обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия)	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного (предоставляемого) обеспечения	***1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) долларов США***

Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным (предоставляемым) обеспечением	***АО «НК «ҚТЖ», АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Қазтеміртранс» в соответствии условиями выпуска еврооблигаций обязуются солидарно с эмитентом (АО «НК «ҚТЖ»)в полном объеме отвечать (по выплате купона, основного долга и комиссий) по именным документарным неконвертируемым еврооблигациям (международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637, международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66, дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012). В случае не исполнения эмитентом своих обязательств владельцы облигаций имеют право обратиться с требованиями по еврооблигациям к гарантам на основании гарантии в рамках выпуска еврооблигаций***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем (предоставляющем) обеспечение по облигациям (при ее наличии)	**kazcargo.kz/ru/** **www.ktzh-gp.kz/** **http://www.railways.kz/ru**
Иные сведения о предоставленном (предоставляемом) обеспечении, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации были выпущены 10.07.2012 года и 08 ноября 2012 года дочерней организацией Поручителя - Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент) 29.05.2014 года произошла замена эмитента, где Поручитель заменил эмитента и стал основным должником по данному обязательству.***

2)

Вид, серия (тип), фор а и иные идентификационные признаки ценных бумаг	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 6 октября 2020 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке***

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0546214007*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAC83*** ***Дата присвоения ISIN: 29 сентября 2010***
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Euroclear Bank SA/NV***
Количество ценных бумаг выпуска	***3 500 штук***
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	***700 000 000 (семьсот миллионов) долларов США***
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	***Находятся в обращении***
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	***Не применимо***
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	***20***
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	***6 октября 2020 года***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	***http://www.kase.kz/ru/emitters/show/TMJL***
Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица,	***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (БИН: 020540003431) место нахождения: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева 6., Акционерное общество «ҚТЖ – Грузовые***

предоставившего (предоставляющего) обеспечение, либо указание на то, что таким лицом является Поручитель	***перевозки» (БИН: 031040001799) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10, Акционерное общество «Қазтеміртранс» (БИН: 031040000572) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***
Вид предоставленного (предоставляемого) обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия)	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного (предоставляемого) обеспечения	***700 000 000 (семьсот миллионов) долларов США***
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным (предоставляемым) обеспечением	***АО «НК «ҚТЖ», АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Қазтеміртранс» принимают на себя ответственность за исполнение АО «НК «ҚТЖ» его обязательств по:*** ***1) выплате купона;*** ***2) выплате основного долга;*** ***3) выплате комиссий (Трастовому управляющему и Платежному агенту)***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем (предоставляющем) обеспечение по облигациям (при ее наличии)	***kazcargo.kz/ru/*** ***www.ktzh-gp.kz/*** ***http://www.railways.kz/ru***
Иные сведения о предоставленном (предоставляемом) обеспечении, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации были выпущены 06.10.2010 года дочерней организацией Поручителя – Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент) 07.10.2014 года произошла замена Эмитента, где Поручитель заменил Эмитента и стал основным должником по данному обязательству***

3)

Вид, серия (тип), фор а и иные идентификационные признаки ценных бумаг	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2019 года, номинированные в***

	CHF и размещенные по открытой подписке
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Reg S: CH0246198037*** ***Дата присвоения ISIN: 04 июня 2014***
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Euroclear Bank SA/NV***
Количество ценных бумаг выпуска	***20 000 штук***
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	***100 000 000 (сто миллионов) швейцарских франков***
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	***Находятся в обращении***
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	***Не применимо***
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	***5***
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	***20 июня 2019 года***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	***http://www.kase.kz/ru/emitters/show/TMJL***

Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица, предоставившего (предоставляющего) обеспечение, либо указание на то, что таким лицом является Поручитель	***акционерное общество «ҚТЖ – Грузовые перевозки» (БИН: 031040001799) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10, акционерное общество «Қазтеміртранс» (БИН: 031040000572) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***
Вид предоставленного (предоставляемого) обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия)	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного (предоставляемого) обеспечения	***100 000 000 (сто миллионов) швейцарских франков***
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным (предоставляемым) обеспечением	***АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Қазтеміртранс» принимают на себя ответственность за исполнение АО «НК «ҚТЖ» его обязательств по:*** ***1) выплате купона;*** ***2) выплате основного долга;*** ***3) выплате комиссий (Трастовому управляющему и Платежному агенту)***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем (предоставляющем) обеспечение по облигациям (при ее наличии)	**kazcargo.kz/ru/** **www.ktzh-gp.kz/**
Иные сведения о предоставленном (предоставляемом) обеспечении, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

4)

Вид, серия (тип), фор а и иные идентификационные признаки ценны бумаг	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2022 года, номинированные в CHF и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его	***Международноый идентификационный код ISIN Regs: CH0246199050***

присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Дата присвоения ISIN: 4 июня 2014***
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Euroclear Bank SA/NV***
Количество ценных бумаг выпуска	***37 000 штук***
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	***185 000 000 (сто восемьдесят пять миллионов) швейцарских франков***
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	***Находятся в обращении***
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	***Не применимо***
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	***8***
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	***20 июня 2022 года***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	**http://www.kase.kz/ru/emitters/show/TMJL**
Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица, предоставившего (предоставляющего) обеспечение, либо указание на то, что таким	***акционерное общество «ҚТЖ – Грузовые перевозки» (БИН: 031040001799) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева, дом 10, акционерное общество «Қазтеміртранс» (БИН: 031040000572) место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район***

лицом является Поручитель	***Есиль, ул. Д. Кунаева, 10***
Вид предоставленного (предоставляемого) обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия)	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного (предоставляемого) обеспечения	***185 000 000 (сто восемьдесят пять миллионов) швейцарских франков***
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным (предоставляемым) обеспечением	***АО «ҚТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Қазтеміртранс» принимают на себя ответственность за исполнение АО «НК «ҚТЖ» его обязательств по:*** ***1) выплате купона;*** ***2) выплате основного долга;*** ***3) выплате комиссий (Трастовому управляющему и Платежному агенту)***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем (предоставляющем) обеспечение по облигациям (при ее наличии)	**kazcargo.kz/ru/** **www.ktzh-gp.kz/**
Иные сведения о предоставленном (предоставляемом) обеспечении, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

5)

Вид, серия (тип), фор а и иные идентификационные признаки ценных бумаг	***Несубординированные именные документарные неконвертируемые купонные облигации без обеспечения, с датой погашений 25 апреля 2026, номинированные в KZT и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***F21-1*** ***20 апреля 2016 года***

Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	***Национальный Банк Республики Казахстан (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг от 20.04.2016 года №F21-1)*** ***АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (Свидетельство о присвоении кода ISIN от 20.04.2016 года №486)***
Количество ценных бумаг выпуска	***50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук***
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	***50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге***
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	***Находятся в обращении***
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	***Национальный Банк Республики Казахстан утвердил отчет об итогах размещения облигаций 04.07.2016 года №33-3-07/3139***
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	***10***
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	***25 апреля 2026 года***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	**http://www.kase.kz/ru/emitters/show/TMJL**

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Поручителя с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Поручителя с обеспечением

Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица, предоставившего обеспечение по размещенным облигациям Поручителя с обеспечением, либо указание на то, что	***Акционерное общество «Қазтеміртранс»;*** ***Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10*** ***БИН: 031040000572***

таким лицом является Поручитель	
Государственный регистрационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) государственной регистрации (идентификационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) присвоения в случае, если выпуск (выпуски) облигаций с обеспечением не подлежал (не подлежали) государственной регистрации)	***1. Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66*** ***Дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012;*** ***2. Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0546214007*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A:US48667DAC83*** ***Дата присвоения ISIN: 29 сентября 2010*** ***3.Международный идентификационный код ISIN Reg S: CH0246198037*** ***Дата присвоения ISIN: 4 июня 2014*** ***4.Международноый идентификационный код ISIN Regs: CH0246199050*** ***Дата присвоения ISIN: 4 июня 2014***
Вид предоставленного обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) по облигациям Поручителя	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного обеспечения по облигациям Поручителя	***1. 1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) долларов США;*** ***2.700 000 000 (семьсот миллионов) долларов США;*** ***3. 100 000 000 (сто миллионов) швейцарских франков;*** ***4. 185 000 000 (сто восемьдесят пять миллионов) швейцарских франков.***
Обязательства из облигаций Поручителя, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	***1. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);*** ***2. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);*** ***3. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);***

	4. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент).
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям Поручителя ***(при ее наличии)***	***http://kazcargo.kz/***
Иные сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям Поручителя, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые Поручителя по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица, предоставившего обеспечение по размещенным облигациям Поручителя с обеспечением, либо указание на то, что таким лицом является Поручитель	***Акционерное общество «ҚТЖ – Грузовые перевозки»;*** ***Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д. Кунаева, 10*** ***БИН: 031040001799***
Государственный регистрационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) государственной регистрации (идентификационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) присвоения в случае, если выпуск (выпуски) облигаций с обеспечением не подлежал (не подлежали) государственной регистрации)	***1. Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66*** ***Дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012;*** ***2. Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0546214007*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A:US48667DAC83*** ***Дата присвоения ISIN: 29 сентября 2010*** ***3.Международный идентификационный код ISIN Reg S: CH0246198037*** ***Дата присвоения ISIN: 4 июня 2014*** ***4.Международноый идентификационный код ISIN Regs: CH0246199050***

	Дата присвоения ISIN: 4 июня 2014
Вид предоставленного обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) по облигациям Поручителя	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного обеспечения по облигациям Поручителя	***1. 1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) долларов США;*** ***2.700 000 000 (семьсот миллионов) долларов США;*** ***3. 100 000 000 (сто миллионов) швейцарских франков;*** ***4. 185 000 000 (сто восемьдесят пять миллионов) швейцарских франков.***
Обязательства из облигаций Поручителя, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	***1. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);*** ***2. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);*** ***3. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);*** ***4. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент).***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям Поручителя (при ее наличии)	***http://www.ktzh-gp.kz***
Иные сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям Поручителя, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество (если имеется) лица, предоставившего обеспечение по	***Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»*** ***Место нахождения: 010000, город Астана, район Есиль, улица Кунаева 6.***

размещенным облигациям Поручителя с обеспечением, либо указание на то, что таким лицом является Поручитель	***БИН: 020540003431***
Государственный регистрационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) государственной регистрации (идентификационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) присвоения в случае, если выпуск (выпуски) облигаций с обеспечением не подлежал (не подлежали) государственной регистрации)	***1. Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0799658637*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66*** ***Дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012;*** ***2. Международный идентификационный код ISIN Reg S: XS0546214007*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A:US48667DAC83*** ***Дата присвоения ISIN: 29 сентября 2010***
Вид предоставленного обеспечения (залог, Поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия) по облигациям Поручителя	***финансовая гарантия (аналог Поручительства по российскому законодательству)***
Размер (сумма) предоставленного обеспечения по облигациям Поручителя	***1. 1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) долларов США;*** ***2.700 000 000 (семьсот миллионов) долларов США;***
Обязательства из облигаций Поручителя, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	***1. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);*** ***2. обязательства по выплате купона, основного долга и комиссий (Трастовый управляющий и Платежный агент);***
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям Поручителя (при ее наличии)	***http://www.railways.kz/ru***
Иные сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям Поручителя, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые Поручителем по собственному	***Отсутствуют***

усмотрению	

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Поручителя

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Поручителя:

Полное фирменное наименование:	***акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг»***
Сокращенное фирменное наименование:	***АО «Единый регистратор ценных бумаг »***
Место нахождения:	***Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, улица Сатпаева 30А/3***
ИНН:	***не применимо***
ОГРН:	***БИН: 120140005662***

Информация о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

В соответствии с законодательством Республики Казахстан лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг не выдаются. В соответствии с Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II «О рынке ценных бумаг» единственным регистратором ценных бумаг является АО «Единый регистратор ценных бумаг». В этой связи информации о лицензии отсутствует.

Номер:	***не применимо***
Дата выдачи:	***не применимо***
Срок действия:	***не применимо***
орган, выдавший указанную лицензию	***не применимо***
Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Поручителя	***01.02.2012***

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг Поручителя, указываемые Поручителем по собственному усмотрению отсутствуют.

В обращении отсутствуют документарные ценные бумаги Поручителя с обязательным централизованным хранением.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Названия и реквизиты законодательных актов Республики Казахстан, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Поручителя, а при наличии у Поручителя иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)» Астана, Акорда, 10 декабря 2008 года, № 99-IV ЗРК;

Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II «О рынке ценных бумаг»;

Закон Республики Казахстан от 13 июня 2005 года № 57-III «О валютном регулировании и валютном контроле».

В соответствии с тем, что Поручитель не осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, то информация о законодательных актах Российской Федерации действующих на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям Поручителя, а при наличии у Поручителя иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг не указывается.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Поручителя, а также о доходах по облигациям Поручителя

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Поручителя

Наименование показателя	***Значение показателя за соответствующие отчетные периоды***
Категория акций, для привилегированных акций - тип	***Простые акции***
Орган управления Поручителя, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Поручителя, на котором принято такое решение	***Решение Правления АО «ФНБ «Самрук-Казына»* (Единственный акционер АО «НК «КТЖ»):*** ***1. Протокол от 29 мая 2012 года №24/12;*** ***2. Протокол от 20 мая 2013 года №24/13;*** ***3. Протокол от 17 апреля 2014 года №13/14;*** ***4. Протокол от 5 мая 2015 года №17/15*** ***5. Протокол от 16 мая 2016 года №16/16***
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, тенге.	***1. По итогам 2011 года: 75 тенге 4 тиын;*** ***2. По итогам 2012 года: 34 тенге 60 тиын;*** ***3. По итогам 2013 года: 32 тенге 90 тиын;*** ***4. По итогам 2014 года: 9 тенге 27 тиын;*** ***5. По итогам 2015 года: 0 тенге***
Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), тенге.	***1. По итогам 2011 года: 36 866 070 000 тенге;*** ***2. По итогам 2012 года: 16 999 210 800 тенге;*** ***3. По итогам 2013 года:16 165 050 650 тенге;*** ***4. По итогам 2014 года: 4 559 619 300 тенге*** ***5. По итогам 2015 года: 0 тенге***
Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	***1. По итогам 2011 года: 29 мая 2012 года;*** ***2. По итогам 2012 года: 20 мая 2013 года;*** ***3. По итогам 2013 года: 17 апреля 2014 года;***

	4. *По итогам 2014 года: 5 мая 2015 года;* 5. *По итогам 2015 года: не определялась*
Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды	1. *В 2012 году выплачивались дивиденды по итогам 2011 года;* 2. *В 2013 году выплачивались дивиденды по итогам 2011-2012 годов;* 3. *В 2014 году выплачивались дивиденды по итогам 2013 года;* 4. *В 2015 году выплачивались дивиденды по итогам 2013 года;* 5. *В 2016 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались*
Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	1. *В 2012 году: до 15 августа 2012 года;* 2. *В 2013 году: до 10 июня 2013 года;* 3. *В 2014 году: до 7 мая 2014 года;* 4. *В 2015 году: до 25 мая 2015 года;* 5. *В 2016 году: дивиденды не объявлялись и не выплачивались*
Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество)	*денежные средства*
Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	1. *В 2012 году: чистый доход за 2011 года;* 2. *В 2013 году: чистый доход за 2012 год;* 3. *В 2014 году: чистый доход за 2013 год:* 4. *В 2015 году: чистый доход за 2014 год;* 5. *В 2016 году: дивиденды не объявлялись и не выплачивались*
*Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, %**	1. *По итогам 2011 года: 30% консолидированного чистого дохода;* 2. *По итогам 2012 года: 15% консолидированного чистого дохода;* 3. *По итогам 2013 года: 13,98% консолидированного чистого дохода;*

	4. По итогам 2014 года: 15% консолидированного чистого дохода; *5. По итогам 2015 года: дивиденды не объявлялись и не выплачивались*
*Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), тенге.***	*1. Выплаты в 2012 году: 28 866 070 000 тенге(78,3% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2011 года);* *2. Выплаты в 2013 году: 24 999 210 800 тенге(21,7% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2011 года и 100% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2012 года);* *3. Выплаты в 2014 году: 4 000 000 000 тенге(24,74% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2013 года);* *4. Выплаты в 2015 году: 300 000 000 тенге(1,86% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2013 года);* *5. Выплаты в 2016 году: 0 тенге*
*Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %***	*1. По итогам 2011 года: 100 %;* *2. По итогам 2012 года:100%;* *3. По итогам 2013 года: 26,6%;* *4. По итогам 2014 года: 0%;* *5. По итогам 2015 года: дивиденды не объявлялись и не выплачивались*
В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены Поручителем не в полном объеме - причины невыплаты объявленных дивидендов	*Дивиденды выплачены не в полном объеме в связи с реализацией стратегических инвестиционных проектов*
Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	*с 08.11.2012 – АО «Самрук-Казына»*

** Единственный акционер АО «НК «КТЖ» - АО «Самрук-Казына» объявляет о размере дивидендов на основании показателей консолидированной финансовой отчетности АО «НК «КТЖ». В данном случае указана точная формулировка из решений единственного акционера АО «НК «КТЖ».*

*** В течение 2012 года Поручитель выплатил дивиденды в размере 28 866 070 000 тенге (что составило 78,3% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2011 года).*

В течение 2013 года Поручитель выплатил дивиденды в размере 24 999 210 800 тенге. Данная сумма состояла из двух сумм: оставшаяся часть объявленных дивидендов за 2011 год (21,7% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2011 года) и полная сумма объявленных дивидендов по итогам

2012 года (100% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2012 года).
В течение 2014 года Поручитель выплатил дивиденды в размере 4 000 000 000 тенге (что составило 24,74% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2013 года).
В течение 2015 года Поручитель выплатил дивиденды в размере 300 000 000 тенге (что составило 1,86% от суммы объявленных дивидендов по итогам 2013 года). Однако Поручитель не осуществил выплату объявленных дивидендов по итогам 2014 года.
В течение 2016 года Поручитель дивиденды не выплачивал, а дивиденды по итогам 2015 года не объявлялись.
Таким образом, на конец 2016 года Поручитель выплатил 100% от объявленных дивидендов за 2011 год, выплатил 100% от объявленных дивидендов за 2012 год, выплатил 26,6% от объявленных дивидендов за 2013 год, выплатил 0% от объявленных дивидендов за 2014 год. По итогам 2015 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.
9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Поручителя

Сведения о выпусках облигаций, по которым за 5 последних завершенных отчетных лет, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, выплачивался доход:

1)

Наименование показателя	***Значение показателя за соответствующие отчетные периоды****
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 10 июля 2042 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае, если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Regs: XS0799658637*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAD66*** ***Дата присвоения ISIN: 1 ноября 2012***
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	***Купон***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностр. валюта	***3 купон: 6 950 долл.США;*** ***4 купон: 6 950 долл.США;*** ***5 купон: 6 950 долл.США;*** ***6 купон: 6 950 долл.США;*** ***7 купон: 6 950 долл.США***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в	

совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	*3 купон: 10 июля 2014 года – 38 225 000,00 долл.США* *4 купон: 10 января 2015 года – 38 225 000,00 долл.США* *5 купон: 10 июля 2015 года – 38 225 000,00 долл.США* *6 купон: 10 января 2016 года – 38 225 000,00 долл.США* *7 купон: 10 июля 2016 года – 38 225 000,00 долл.США*
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	*3 купон: 10 июля 2014 года;* *4 купон: 10 января 2015 года;* *5 купон: 10 июля 2015 года;* *6 купон: 10 января 2016 года;* *7 купон: 10 июля 2016 года.*
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	*денежные средства*
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	*Общий размер выплаченных доходов – 191 125 000,00 долл. США, в т.ч.:* *3 купон: 10 июля 2014 года – 38 225 000,00 долл.США* *4 купон: 10 января 2015 года – 38 225 000,00 долл.США* *5 купон: 10 июля 2015 года – 38 225 000,00 долл.США* *6 купон: 10 января 2016 года – 38 225 000,00 долл.США* *7 купон: 10 июля 2016 года – 38 225 000,00 долл.США*
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	*100%*
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены Поручителем не в полном объеме -	*отсутствуют*

причины невыплаты таких доходов	
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации были выпущены 10.07.2012 года и 08 ноября 2012 года дочерней организацией Поручителя - Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент) 29.05.2014 года произошла замена Эмитента, где Поручитель заменил Эмитента и стал основным должником по данному обязательству.***

****информация по выплатам по купонным периодам указана только с момента, когда Поручитель заменил эмитента по данному выпуску.***

2)

Наименование показателя	***Значение показателя за соответствующие отчетные периоды****
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 6 октября 2020 года, номинированные в USD и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае, если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Regs: XS0546214007*** ***Международный идентификационный код ISIN 144A: US48667DAC83*** ***Дата присвоения ISIN: 29 сентября 2010***
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	***Купон***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностр. валюта	***9 купон: 6 357,53 долл.США;*** ***10 купон: 6 392,46 долл.США;*** ***11 купон: 6 383,30 долл.США;*** ***12 купон: 6 375 долл.США***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска,	***9 купон: 6 апреля 2015 года - 22 251 369,86 долл.США;***

руб./иностр. валюта	*10 купон: 6 октября 2015 года - 22 373 630,14 долл.США;* *11 купон: 6 апреля 2016 года - 22 341 561,87 долл.США;* *12 купон: 6 октября 2016 года - 22 312 500,00 долл.США*
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	*9 купон: 6 апреля 2015 года;* *10 купон: 6 октября 2015 года;* *11 купон: 6 апреля 2016 года;* *12 купон: 6 октября 2016 года*
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	*денежные средства*
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	*Общий размер выплаченных доходов – 89 279 061,87 дол. США, в т.ч.:* *9 купон: 6 апреля 2015 года - 22 251 369,86 долл.США;* *10 купон: 6 октября 2015 года - 22 373 630,14 долл.США;* *11 купон: 6 апреля 2016 года - 22 341 561,87 долл.США;* *12 купон: 6 октября 2016 года - 22 312 500,00 долл.США*
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	*100%*
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены Поручителем не в полном объеме - причины невыплаты таких доходов	*Отсутствуют*
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	*Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации были выпущены 06.10.2010 года дочерней организацией Поручителя – Казахстан темир жолы Файнанс Б.В. (Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.) (далее – Эмитент) 07.10.2014 года произошла замена Эмитента, где Поручитель заменил Эмитента и стал основным*

	должником по данному обязательству

****информация по выплатам по купонным периодам указана только с момента, когда Поручитель заменил эмитента по данному выпуску.***

3)

Наименование показателя	***Значение показателя за соответствующие отчетные периоды***
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2019 года, номинированные в CHF и размещенные по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае, если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Regs: CH0246198037*** ***Дата присвоения ISIN: 4 июня 2014***
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	***Купон***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностр. валюта	***1 купон: 129,5 швейцарских франков;*** ***2 купон: 129,5 швейцарских франков***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	***1 купон: 20 июня 2015 года – 2 590 000,00 швейцарских франков;*** ***2 купон: 20 июня 2016 года – 2 590 000,00 швейцарских франков***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***1 купон: 20 июня 2015 года;*** ***2 купон: 20 июня 2016 года***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	***Общий размер выплаченных доходов – 5 180 000,00 швейцарских франков, в т.ч.:*** ***1 купон: 20 июня 2015 года – 2 590 000,00 швейцарских франков;***

	2 купон: 20 июня 2016 года – 2 590 000,00 швейцарских франков
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	***100%***
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены Поручителем не в полном объеме - причины невыплаты таких доходов	***Отсутствуют***
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

4)

Наименование показателя	***Значение показателя за соответствующие отчетные периоды***
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	***Купонные именные документарные неконвертируемые еврооблигации, с датой погашений 20 июня 2022 года, номинированные в CHF и размещаемые по открытой подписке***
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае, если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	***Международный идентификационный код ISIN Regs: CH0246199050*** ***Дата присвоения ISIN: 04 июня 2014***
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	***Купон***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностр. валюта	***1 купон: 181,9 швейцарских франков;*** ***2 купон: 181,9 швейцарских франков***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	***1 купон: 20 июня 2015 года – 6 730 300,00 швейцарских франков;*** ***2 купон: 20 июня 2016 года –6 730 300,00 швейцарских франков***

Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	*1 купон: 20 июня 2015 года;* *2 купон: 20 июня 2016 года*
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	*денежные средства*
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	*Общий размер выплаченных доходов – 13 460 600,00 швейцарских франков, в т.ч.:* *1 купон: 20 июня 2015 года – 6 730 300,00 швейцарских франков;* *2 купон: 20 июня 2016 года –6 730 300,00 швейцарских франков*
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	*100%*
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены Поручителем не в полном объеме - причины невыплаты таких доходов	*отсутствуют*
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	*отсутствуют*

5)

Наименование показателя	*Значение показателя за соответствующие отчетные периоды*
Серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	*Несубординированные именные документарные неконвертируемые купонные облигации без обеспечения, с датой погашений 25 апреля 2026, номинированные в KZT и размещаемые по открытой подписке*
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае, если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации)	*F21-1* *20 апреля2016 года*
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент	*Срок выплаты купона не наступил*

(купон), иное)	
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в расчете на одну облигацию выпуска, ***руб./иностр. валюта***	***Отсутствует***
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	***До 31.12.2016 года выплата купона не осуществлялась***
Срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	***Выплата 1 купона: 25 апреля 2017 года***
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	***денежные средства***
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностр. валюта	***дата окончания 1–го купонного периода 25.04.2017. купонный доход не выплачивался***
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	***0%, дата окончания 1–го купонного периода 25.04.2017. купонный доход не выплачивался***
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены Поручителем не в полном объеме - причины невыплаты таких доходов	***дата окончания 1–го купонного периода 25.04.2017. купонный доход не выплачивался, срок выплаты не наступил***
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые Поручителем по собственному усмотрению	***отсутствуют***

9.8. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

Приложение№4

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отдельный отчет о финансовом положении	4-5
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7-8
Отдельный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-75

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

Руководство отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной 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 отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 13 марта 2015 г.

От имени руководства Компании

А. У. Мамин	**Ш. Е. Омарбекова**	**Н. Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2015 г.	13 марта 2015 г.	13 марта 2015 г.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр-т Аль Фараби, д. 36, зд. «Б»
Алматы, 050059
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»:

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Казакстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и отдельных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за 2014 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 отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отдельной 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 отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения мнения с оговоркой.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании, каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Основа для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные аудиторские доказательства в отношении стоимости инвестиций в дочерние организации по состоянию на 1 января 2007 г. Также, согласно учетной политике Компании, описанной в Примечании 2, инвестиции в дочерние организации учитываются по методу себестоимости, в соответствии с которым увеличение инвестиций должно отражаться по балансовой стоимости активов, внесенных как вклад в уставный капитал. В течение 2007-2012 гг. Компания внесла активы с балансовой стоимостью на сумму 38,350,513 тыс. тенге в качестве вклада в уставный капитал дочерних организаций, признав дооценку по данным активам в размере 16,811,231 тыс. тенге, что, по нашему мнению, не соответствует методу себестоимости. Кроме того, как описано в Примечании 6, Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций при наличии индикаторов, указывающих на потенциальное наличие снижения стоимости, что, по нашему мнению, не соответствует требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов». Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основа для выражения мнения с оговоркой», отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 13 марта 2015 г.
- Примечание 36 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Наше мнение не содержит оговорок в отношении данных вопросов.

Александр Дорофеев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Российской Федерации
Квалификационное свидетельство №042607
28 февраля 2002 г.
Российская Федерация

Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан

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 марта 2015 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	4	1,307,952,901	1,094,845,760	881,204,768
Нематериальные активы	5	7,487,996	6,701,682	6,495,090
Инвестиции в дочерние организации	6	308,192,435	307,873,978	236,699,867
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	10,534,384	10,640,358	520,204
Займы выданные	8	363,493,567	22,758,170	10,482,635
Инвестиционная недвижимость	9	9,901,803	10,423,560	10,560,343
Прочие долгосрочные активы	10	75,888,141	132,253,791	88,735,352
Актив, предназначенный в пользу Акционера	14	23,850,672	10,757,881	7,000,000
Производный финансовый инструмент	33	4,001,783	-	-
Итого долгосрочные активы		2,111,303,682	1,596,255,180	1,241,698,259
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	11	13,459,242	12,295,155	10,884,406
Торговая дебиторская задолженность	12	23,020,712	15,780,652	16,425,663
Займы выданные	8	10,530,981	4,209,400	23,624,739
Прочие финансовые активы	13	9,549,350	15,371,650	7,304,367
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		840,739	221,578	182,694
Актив, предназначенный в пользу Акционера	14	28,997,449	29,204,088	28,238,638
Прочие текущие активы	15	61,339,591	43,226,837	28,506,779
Денежные средства и их эквиваленты	16	22,888,672	38,859,512	223,531
Денежные средства, ограниченные в использовании		259,169	223,054	22,985,681
Производный финансовый инструмент	33	676,213	-	-
		171,562,118	159,391,926	138,376,498
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	17	40,864,253	-	10,437,567
Итого текущие активы		212,426,371	159,391,926	148,814,065
Итого активы		2,323,730,053	1,755,647,106	1,390,512,324
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	18	793,329,985	683,932,991	675,526,248
Дополнительно оплаченный капитал	18	-	30,000,000	5,429,760
Резерв от пересчета иностранных валют		(743,804)	(193,026)	(92,811)
Нераспределенная прибыль		555,058,523	509,112,357	253,565,751
Итого капитал		1,347,644,704	1,222,852,322	934,428,948

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
Долгосрочные обязательства				
Займы	19	163,543,952	183,462,436	140,263,426
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	390,311,904	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	21	12,770,141	11,368,945	12,424,350
Обязательства по отложенному подоходному налогу	22	192,351,626	169,909,505	110,427,729
Прочие долгосрочные обязательства	25	48,601,265	25,005,752	25,146,747
Итого долгосрочные обязательства		807,578,888	389,746,638	288,262,252
Текущие обязательства				
Займы	19	2,769,993	3,299,302	4,288,895
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	20	2,499,329	-	-
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	21	1,230,214	992,935	1,107,759
Торговая кредиторская задолженность	23	66,914,464	42,154,027	61,035,497
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	24	3,495,318	4,110,814	3,386,477
Прочие текущие обязательства	25	91,597,143	92,491,068	98,002,496
Итого текущие обязательства		168,506,461	143,048,146	167,821,124
Итого обязательства		976,085,349	532,794,784	456,083,376
Итого капитал и обязательства		2,323,730,053	1,755,647,106	1,390,512,324

А. У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.

Ш. С. Омарбекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н. Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2014 г.	2013 г.
Доход от реализации	26	706,555,945	706,638,223
Себестоимость реализации	27	(531,141,743)	(524,994,598)
Валовый доход		175,414,202	181,643,625
Общие и административные расходы	28	(55,987,547)	(57,082,957)
Убыток от обесценения основных средств	4	(358,741)	(1,375,147)
Финансовые доходы	29	21,165,288	5,356,010
Финансовые затраты	30	(22,748,895)	(9,664,218)
Убыток от курсовой разницы	31	(14,668,186)	(462,694)
Прочие прибыли и убытки	32	1,784,068	8,111,463
Прибыль до налогообложения		104,600,189	126,526,082
Расходы по корпоративному подоходному налогу	22	(27,427,486)	(25,482,227)
Прибыль за год		77,172,703	101,043,855
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль:			
Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актуарная переоценка по пенсионному плану с установленными выплатами	21	(766,602)	(2,143,362)
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Убыток, возникающий при пересчете отчетности зарубежных предприятий		(550,778)	(100,215)
Прочий совокупный убыток за год		(1,317,380)	(2,243,577)
Итого совокупный доход за год		75,855,323	98,800,278
Прибыль на акцию, в тенге	34	157	206

А. У. Мамин	**Ш. С. Омарбекова**	**Н. Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2015 г.	13 марта 2015 г.	13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль за год		77,172,703	101,043,855
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	22	27,427,486	25,482,227
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		45,302,341	42,581,980
Финансовые затраты	30	22,748,895	9,664,218
Резерв по невозмещаемому налогу на добавленную стоимость	28	-	1,919,593
Убыток от обесценения основных средств	4	358,741	1,375,147
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	32	(507)	2,600
Финансовые доходы	29	(21,165,288)	(5,356,010)
Начисление/(восстановление) расходов по плану с установленными выплатами	27, 28	1,740,866	(2,251,471)
Начисление/(восстановление) резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	28	12,916	(166,506)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	28	2,748,456	(171,454)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		594,641	295,453
Доход от реализации инвестиций в дочерние организации	32	-	(957,130)
Убыток от курсовой разницы		14,668,186	462,694
Доход от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	32	(220,813)	-
Прочее		(922,234)	27,381
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		170,466,389	173,952,577
Увеличение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(16,887,165)	(29,190,623)
Уменьшение товарно-материальных запасов		2,461,796	5,493,636
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(11,264,662)	(698,186)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(868,993)	(1,062,120)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		6,816,053	(15,087,960)
Увеличение/(уменьшение) прочих налогов к уплате		642,832	(458,960)
(Уменьшение)/увеличение прочих текущих обязательств		(13,980,579)	8,307,265
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		137,385,671	141,255,629
Проценты уплаченные		(22,388,626)	(7,968,726)
Проценты полученные		13,145,489	3,352,034
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(5,401,291)	(196,176)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		122,741,243	136,442,761

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(188,113,081)	(306,155,852)
Дивиденды полученные		1,012,463	6,665,093
Приобретение нематериальных активов		(1,363,708)	(1,702,916)
Приобретение прочих долгосрочных активов		(424,702)	(10,975,118)
Приобретение инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия		(25,903,529)	(30,782,366)
Реализация инвестиций в дочерние организации		-	4,528,200
Реализация основных средств		23,800	-
Приобретение прочих финансовых активов		(27,660,469)	(15,092,132)
Поступление от продажи прочих финансовых активов		37,273,632	23,636,694
Представление займов		(85,613,101)	(37,747,045)
Погашение займов		4,209,193	16,154,536
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(286,559,502)	(351,470,906)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	18	79,000,000	30,000,000
Получение займов		29,209,411	226,543,205
Поступления от выпуска облигаций		58,253,270	-
Погашение займов		(1,320,377)	(2,767,309)
Дивиденды и распределения выплаченные		(4,000,000)	(24,999,211)
Приобретение актива, предназначенного в пользу Акционера		(15,065,475)	(3,757,881)
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности		146,076,829	225,018,804
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(17,741,430)	9,990,659
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		38,859,512	28,506,779
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		1,770,590	362,074
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	22,888,672	38,859,512
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств, не оплаченное до конца отчетного периода		20,565,033	2,808,500
Корректировка до справедливой стоимости займов выданных и финансовой помощи	6, 8	13,143,046	14,164,198
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера, отраженная в составе собственного капитала	18, 19	12,126,873	148,219,928
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		2,982,329	1,636,176
Капитализация затрат по займам		2,171,677	1,999,681
Износ, капитализированный в стоимость основных средств		1,768,420	1,391,081
Поступление основных средств как вклад в уставный капитал	18	860,597	2,992,994
Пополнение уставного капитала дочерних организаций	6	234,436	5,429,760
Износ, капитализированный в стоимость товарно-материальных запасов		11,716	22,217
Передача в доверительное управление доли владения в АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	18	-	26,233,840
Приобретение прочих долгосрочных активов, не оплаченных до конца отчетного периода		-	640,541

А. У. Мамин
Президент
13 марта 2015 г.

Ш. С. Омарбекова
Вице-президент
13 марта 2015 г.

Н. Х. Абилова
Главный бухгалтер
13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	675,526,248	5,429,760	(92,811)	253,565,751	934,428,948
Прибыль за год	-	-	-	101,043,855	101,043,855
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(100,215)	(2,143,362)	(2,243,577)
Итого совокупный доход за год	-	-	(100,215)	98,900,493	98,800,278
Выпуск акций (Примечание 18)	8,406,743	24,570,240	-	-	32,976,983
Выплата дивидендов (Примечание 18)	-	-	-	(16,999,211)	(16,999,211)
Прочие распределения (Примечания 18)	-	-	-	(824,455)	(824,455)
Прочие вклады (Примечание 18)	-	-	-	174,469,779	174,469,779
На 31 декабря 2013 г.	683,932,991	30,000,000	(193,026)	509,112,357	1,222,852,322
Прибыль за год	-	-	-	77,172,703	77,172,703
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(550,778)	(766,602)	(1,317,380)
Итого совокупный доход за год	-	-	(550,778)	76,406,101	75,855,323
Выпуск акций (Примечание 18)	109,396,994	(30,000,000)	-	-	79,396,994
Выплата дивидендов (Примечание 18)	-	-	-	(16,165,051)	(16,165,051)
Прочие распределения (Примечания 18)	-	-	-	(24,659,207)	(24,659,207)
Прочие вклады (Примечание 18)	-		-	10,165,102	10,165,102
Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций (Примечание 18)	-	-	-	199,221	199,221
На 31 декабря 2014 г.	793,329,985	-	(743,804)	555,058,523	1,347,644,704

А. У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.

Ш. С. Омарбекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н. Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «Государство») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук–Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Государство осуществляет контроль над структурой Компании и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г. Государство находится в процессе реструктуризации железнодорожной отрасли в Республике Казахстан, которая включает в себя создание Компании, разделение пассажирских и грузовых перевозок и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Компании до 2020 г. предусматривает существенные инвестиции в железнодорожные активы. В рамках этой Стратегии Компания разработала план мероприятий, согласно которому предусмотрено создание АО «ҚТЖ-Инфраструктура», АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки», АО «ҚТЖ - Пассажирские перевозки» и мульти-модального транспортно-логистического оператора, 100% пакетов акций которых будут принадлежать Компании. Целевая структура Компании сформируется с учетом утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг. (далее - План приватизации), согласно которому пакеты акций дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании подлежат реализации в конкурентную среду.

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым перевозкам и обеспечивая содержание железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Компанией в грузовых перевозках. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется государством.

В 2014 и 2013 гг. Компания получила разрешение Правительства повысить тарифы на грузовые перевозки в регулируемых видах сообщения в среднем на 7% и 8.4% соответственно.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы подготовки

Отдельная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»). Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Отдельная 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 – котируемые 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.

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитывались по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 13 марта 2015 г.

Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленная в соответствии с МСФО, была представлена для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и доступна на корпоративном сайте Компании www.railways.kz.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

В текущем году Компания приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты, повлиявшие на показатели в финансовой отчетности:

- Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»; и
- Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСБУ 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки не оказали существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСБУ 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только теми периодами, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации в случае, когда возмещаемая стоимость определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Применение поправок к МСБУ 36 повлияло только на раскрытие информации и не повлияло на показатели отчетности.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

На дату утверждения настоящей отдельной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2017 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 27 - «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 - «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 11 - «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 - «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 19, МСБУ 34 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 19 - «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО 2, МСФО 3, МСБУ 8, МСФО 13, МСБУ 16, МСБУ 38 и МСБУ 24 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2010-2012 гг.	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО 3, МСФО 13, МСБУ 40 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2011-2013 гг.	1 июля 2014 г.

Компания не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств на отчетную дату и учтенных сумм доходов и расходов в течение отчетного периода в отдельной 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:

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании (Примечания 6 и 18), хотя Компания юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Компания провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». В результате Компания пришла к выводу, что в виду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Компании, Компания контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт». Соответственно, Компания признала инвестиции в АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в составе инвестиций в дочерние организации.

Контроль над АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

1 июля 2011 г. Компания заключила с Комитетом договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (далее – «Хоргос»), государственного предприятия. Компания не признала Хоргос дочерней организацией, так как Компания является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Компании на получение доходов от операционной деятельности Хоргос.

Оценка по справедливой стоимости

Часть активов Компании оценены по справедливой стоимости. При оценке по справедливой стоимости актива Компания использует наблюдаемые рыночные данные, насколько они доступны. При отсутствии данных уровня 1 Компания привлекает сторонних квалифицированных оценщиков для проведения оценки.

Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов, раскрыта в Примечаниях 9, 33 и 37.

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.

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.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Компания производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Компания не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Компания рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную из своего налогового отдела, переписку с государственными налоговыми органами, а также, исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Компании, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

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 2014 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Займы, полученные 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 (амортизированную 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 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.

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Функциональной валютой Компании также является тенге. Функциональной валютой филиалов Компании, находящихся в России, является Рубль. Активы и обязательства данных филиалов переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (в иностранных валютах), учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются 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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	182.35	153.61
Швейцарский франк	184.64	172.34
Российский рубль	3.17	4.69

Признание финансовых инструментов

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем отдельном 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 финансового актива или финансового обязательства оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. 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.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

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.

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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами, которые Компания намеревается и способна удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение.

Финансовые активы категории ИНДП

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как (a) займы и дебиторская задолженность, ни как (b) инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как (c) финансовые активы ОССЧПУ.

Финансовые активы категории ИНДП учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Займы и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

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

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением торговой дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы представляют собой непроизводные 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.

Производный финансовый инструмент

Компания использует производный финансовый инструмент – валютный своп для управления валютным риском.

Первоначально производные финансовые инструменты принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибылях и убытках, кроме производных финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Дальнейшая информация о производном финансовом инструменте представлена в Примечаниях 29, 33 и 37.

Компания не применяет учет хеджирования.

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 не возмещении 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. Безнадежная 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.

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, отражаются в прибылях и убытках в случае, когда прекращается признание обязательств, а также при учете амортизации.

Финансовые гарантии

Компания предоставляет гарантии по обязательствам дочерних организаций. Справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии и в последующем корректируется по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению, учитываются в прибылях и убытках. В момент, когда возникает высокая вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям, начисляются обязательства, при условии, что эти обязательства можно оценить с высокой степенью надежности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

Взаимозачеты

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть взаимозачтены, и чистая сумма показана в отдельном 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.

Товарно-материальные запасы

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации магистральных железнодорожных сетей и подвижного состава, а не для торговых операций.

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.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент реклассификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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.

Последующие расходы

Ремонт путей и крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей

Расходы на ремонт путей включающие, в основном, расходы на замену железнодорожного полотна капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод, и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности. Замененные активы, оцениваются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации и приходуются в состав товарно-материальных запасов или по себестоимости в состав основных средств, в зависимости от их природы. Превышение балансовой стоимости над чистой стоимостью реализации замененных активов признается как расход в прибылях и убытках. Расходы на ремонт путей, в отношении которых не ожидается получение будущих выгод, незамедлительно отражаются в прибылях и убытках.

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	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Железнодорожный транспорт	10-40
Прочий транспорт	4-15
Прочие	2-50

В 2014 г. были частично пересмотрены сроки полезной службы основных средств, при этом, эффект от пересчета на текущий и последующие периоды не привел к изменению в расчетных оценках, относящихся к объектам, введенным до отчетной даты.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. После первоначального признания Компания оценивает инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Износ по инвестиционной недвижимости начисляется на основе прямолинейного метода.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли и убытки за период, в котором имущество списывается.

Износ инвестиционной недвижимости начисляется на основе прямолинейного метода в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, представленных ниже (в годах):

Здания и сооружения	45
Машины и оборудование	4-20

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы в основном включают программное обеспечение и соответствующие лицензии. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет от 1 года до 10 лет. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления амортизации проверяются на конец каждого годового отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке в будущем.

Обесценение материальных и нематериальных 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.

Инвестиции в дочерние организации

Инвестиции в дочерние организации учитываются в данной отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом обесценения.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются в данной отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом обесценения.

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 заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

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

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

В соответствии с Коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Категории расходов по Пенсионному плану с установленным размером выплат включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от секвестров и погашений по Пенсионному плану с установленным размером выплат);
- чистый процентный доход/(расход); и
- переоценка.

Компания отражает первые два компонента расходов в прибылях и убытках в составе «себестоимость реализации» и/или «общие и административные расходы» (Примечание 21). Прибыли и убытки от секвестра учитываются как стоимость услуг прошлых периодов.

Категорию расходов «Переоценка» Компания отражает в прочей совокупной прибыли.

Платежи по Пенсионному плану с установленным размером выплат относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

В отношение прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает категорию расходов «Переоценка» в составе прибылей или убытков.

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.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Компания не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Компания проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Компании. Компания отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Компания обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала по справедливой стоимости за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Компания получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату отдельного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в отдельном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Налоги

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный подоходный налог - это налог, который будет оплачен или возмещен в сумме разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в отдельной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, которая используются для расчета налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств.

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 наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в отдельной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвилом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние организации, зависимые компании, а также совместную деятельность, за исключением случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по таким инвестициям и долям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вся величина или часть отложенного налогового актива. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую дату составления отдельного отчета о финансовом положении и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего отдельного отчета о финансовом положении.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически действительное право на взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и одному и тому же налоговому органу.

Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются как расходы или экономия в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного дохода, либо к счетам капитала, и в данном случае отложенный подоходный налог также отражается вне прибылей и убытков, или, когда он возникает от первоначального признания объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учет объединения предприятий.

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.

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. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

В 2014 г. Компания пересмотрела отражение в учете отдельных операций с капиталом, в том числе корректировки до справедливой стоимости займов, предоставленных Акционером, передачу пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» и прочие операции с Акционером, которые не относятся к получению доли в уставном капитале Компании. Компания начала относить суммы данных корректировок и операций на счет нераспределенной прибыли, а не в дополнительно оплаченный капитал, что соответствует учетной политике Акционера.

В результате, Компания реклассифицировала сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в соответствии с формой представления финансовой информации за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Влияние на отдельный отчет о финансовом положении:

На 31 декабря 2013 г.	**До корректировок**	**Реклассификации**	**Пересчитано**
Капитал			
Дополнительно оплаченный капитал	242,447,850	(212,447,850)	30,000,000
Нераспределенная прибыль	296,664,507	212,447,850	509,112,357
Итого капитал	1,222,852,322	-	1,222,852,322

На 1 января 2013 г.	**До корректировок**	**Реклассификации**	**Пересчитано**
Капитал			
Дополнительно оплаченный капитал	43,407,831	(37,978,071)	5,429,760
Нераспределенная прибыль	215,587,680	37,978,071	253,565,751
Итого капитал	934,428,948	-	934,428,948

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Инфраструктура железнодорожных путей	Машины и оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:									
На 1 января 2014 г.	625,550	52,090,701	728,028,407	194,752,527	34,575,202	12,236,734	11,905,096	263,796,541	1,298,010,758
Поступило	463,603	906,863	74,662	8,267,506	1,388,552	1,206,130	2,263,139	251,178,927	265,749,382
Внутреннее перемещение	-	21,443,128	57,634,963	2,241,994	723,876	145,116	521,021	(82,710,098)	-
Выбыло	(5,462)	(544,873)	(18,782)	(1,750,194)	(33,278)	(83,943)	(252,406)	-	(2,688,938)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(7,742,345)	(43,445)	(2,527)	(179)	(253,071)	(336,684)	(8,378,251)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций (Примечание 6)	(35,215)	-	-	-	-	-	-	-	(35,215)
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 9)	-	(2,982)	-	-	-	-	-	-	(2,982)
Пересчет иностранных валют		(58,194)	(564,047)	(226,114)	(90,120)	(5,773)	(18,931)	(7,372)	(970,551)
Перевод в нематериальные активы (Примечание 5)	-	-	-	(989)	-	-	-	(2,853,223)	(2,854,212)
На 31 декабря 2014 г.	1,048,476	73,834,643	777,412,858	203,241,285	36,561,705	13,498,085	14,164,848	429,068,091	1,548,829,991
Накопленный износ и обесценение:									
На 1 января 2014 г.	-	(11,286,827)	(105,711,842)	(59,748,749)	(12,292,670)	(5,081,003)	(4,234,691)	(4,809,216)	(203,164,998)
Начислено износа за год	-	(1,521,186)	(22,536,401)	(16,089,030)	(2,019,264)	(1,081,784)	(1,102,894)	-	(44,350,559)
(Начислено)/восстановлено обесценение за год	-	(23,324)	(11,730)	15,046	(12,977)	34,892	7,249	(367,897)	(358,741)
Внутреннее перемещение	-	(2,927,159)	(40,138)	2,890,643	(12,425)	(2,489)	91,568	-	-
Выбыло	-	128,534	18,426	1,673,220	32,631	71,946	244,750	-	2,169,507
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 9)	-	2,335	-	-	-	-	-	-	2,335
Пересчет иностранных валют		15,077	308,346	80,444	36,441	4,472	7,109	-	451,889
Перевод в нематериальные активы (Примечание 5)	-	-	-	16	-	-	-	-	16
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	4,340,830	30,389	2,109	133	-	-	4,373,461
На 31 декабря 2014 г.	-	(15,612,550)	(123,632,509)	(71,148,021)	(14,266,155)	(6,053,833)	(4,986,909)	(5,177,113)	(240,877,090)
Балансовая стоимость:									
На 31 декабря 2014 г.	1,048,476	58,222,093	653,780,349	132,093,264	22,295,550	7,444,252	9,177,939	423,890,978	1,307,952,901

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Инфра-структура железно-дорожных путей	Машины и оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершен-ное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:									
На 1 января 2013 г.	608,760	44,560,195	688,750,419	184,799,944	33,939,449	9,872,919	9,935,601	74,173,505	1,046,640,792
Поступило	16,012	3,168,192	304,214	6,442,876	1,560,969	1,530,395	1,750,139	256,832,330	271,605,127
Внутреннее перемещение	778	4,718,929	50,511,516	4,221,986	4,540,143	878,980	428,109	(65,300,441)	-
Выбыло		(15,045)	(117,952)	(536,890)	(12,243)	(23,402)	(138,343)	-	(843,875)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	(100)	(11,419,790)	(129,417)	(23,356)	(22,158)	(69,668)	(206,437)	(11,870,926)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций (Примечание 6)	-	-	-	-	(5,429,760)	-	-	-	(5,429,760)
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 9)	-	(341,470)	-	(51,558)	-	-	-	-	(393,028)
Перевод из нематериальных активов/ (в нематериальные активы) (Примечание 5)	-	-	-	5,586	-	-	(742)	(1,702,416)	(1,697,572)
На 31 декабря 2013 г.	625,550	52,090,701	728,028,407	194,752,527	34,575,202	12,236,734	11,905,096	263,796,541	1,298,010,758
Накопленный износ и обесценение:									
На 1 января 2013 г.	-	(7,553,830)	(89,360,481)	(47,675,993)	(9,304,123)	(4,149,414)	(3,491,995)	(3,900,188)	(165,436,024)
Начислено износа за год	-	(3,774,278)	(20,634,074)	(13,838,732)	(1,768,237)	(923,820)	(883,913)	-	(41,823,054)
(Начислено)/восстановлено обесценение за год	-	13,939	(414,073)	(21,316)	(3,571)	(39,224)	(1,874)	(909,028)	(1,375,147)
Внутреннее перемещение	-	6,668	-	1,215,447	(1,242,586)	15,952	4,519	-	-
Выбыло	-	7,498	64,585	505,548	5,607	15,464	135,744	-	734,446
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 9)	-	13,076	-	-	-	-	-	-	13,076
Перевод из нематериальных активов/(в нематериальные активы) (Примечание 5)	-	-	-	(539)	-	-	19	-	(520)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	100	4,632,201	66,836	20,240	39	2,809	-	4,722,225
На 31 декабря 2013 г.	-	(11,286,827)	(105,711,842)	(59,748,749)	(12,292,670)	(5,081,003)	(4,234,691)	(4,809,216)	(203,164,998)
Балансовая стоимость:									
На 31 декабря 2013 г.	625,550	40,803,874	622,316,565	135,003,778	22,282,532	7,155,731	7,670,405	258,987,325	1,094,845,760

В 2014 г. Компания получила основные средства на сумму 860,597 тыс. тенге, в том числе пассажирские платформы и вокзалы от Акционера на сумму 396,994 тыс. тенге (2013 г.: 2,976,983 тыс. тенге) и отразила в отдельном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 349,160,830 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 202,354,928 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 12,339,944 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Компании не было основных средств, выступающих в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составила 170,341,709 тыс. тенге и 161,746,447 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сумма капитализированных расходов по займам полученным составила 2,171,677 тыс. тенге и 1,999,681 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 5.15% до 8.63% (2013 г.: от 5.15% до 8.63%) (Примечание 19).

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость:				
На 1 января 2014 г.	491,753	12,756,453	96,159	13,344,365
Поступило	-	6,428	-	6,428
Внутреннее перемещение	-	47,303	(47,303)	-
Перевод из товарно-материальных запасов	-	135,204	-	135,204
Перевод из основных средств (Примечание 4)	52,047	2,802,165	-	2,854,212
Выбыло	-	(92,044)	-	(92,044)
На 31 декабря 2014 г.	543,800	15,655,509	48,856	16,248,165
Накопленная амортизация:				
На 1 января 2014 г.	(489,512)	(6,119,797)	(33,374)	(6,642,683)
Начислено	(10,071)	(2,191,941)	(7,502)	(2,209,514)
Внутреннее перемещение	-	(39,618)	39,618	-
Перевод из основных средств (Примечание 4)	-	(16)	-	(16)
Выбыло	-	92,044	-	92,044
На 31 декабря 2014 г.	(499,583)	(8,259,328)	(1,258)	(8,760,169)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2014 г.	44,217	7,396,181	47,598	7,487,996

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлено следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость:				
На 1 января 2013 г.	507,943	10,987,629	96,161	11,591,733
Поступило	-	163,989	-	163,989
Внутреннее перемещение	(16,190)	16,192	(2)	-
Перевод из основных средств/(в основные средства) (Примечание 4)	-	1,697,572	-	1,697,572
Выбыло	-	(108,929)	-	(108,929)
На 31 декабря 2013 г.	491,753	12,756,453	96,159	13,344,365
Накопленная амортизация:				
На 1 января 2013 г.	(484,564)	(4,586,207)	(25,872)	(5,096,643)
Начислено	(5,487)	(1,642,500)	(7,502)	(1,655,489)
Внутреннее перемещение	539	(539)	-	-
Перевод в основные средства (Примечание 4)	-	520	-	520
Выбыло	-	108,929	-	108,929
На 31 декабря 2013 г.	(489,512)	(6,119,797)	(33,374)	(6,642,683)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2013 г.	2,241	6,636,656	62,785	6,701,682

По состоянию на 31 декабря 2014 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов, представленных программным обеспечением и используемых Компанией в ходе своей деятельности, составила 2,126,430 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,066,730 тыс. тенге).

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря инвестиции в дочерние организации включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Пассажирские перевозки»	102,327,846	92,484,186
АО «Локомотив»	47,745,190	47,378,614
АО «Қазтеміртранс»	31,480,145	61,725,775
АО «KTZ Express»	27,327,337	2,822,011
АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	26,233,840	26,233,840
АО «Ремлокомотив»	17,217,893	16,747,937
АО «Вокзал-сервис»	14,153,746	14,153,746
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	10,297,268	10,294,491
АО «Теміржолсу»	8,173,093	6,758,124
АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»	7,496,752	7,496,752
АО «Транстелеком»	6,336,817	12,425,132
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	5,076,504	5,076,504
АО «Локомотивный сервисный центр»	1,444,917	1,406,437
АО «Казтранссервис»	1,175,759	1,175,759
ТОО «Лесозащита»	703,464	693,006
АО «Центр транспортного сервиса»	522,254	522,254
ТОО «Ақжайық-запад 2006»	371,525	371,525
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	106,444	106,444
ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	1,641	1,441
	308,192,435	307,873,978

В рамках Плана приватизации Акционером в июле 2014 г. утвержден перечень дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам. Доли участия (49%) в капитале дочерних организаций Компании АО «Қазтеміртранс» и АО «Транстелеком» в размере 30,245,630 тыс. тенге и 6,088,315 тыс. тенге, соответственно, были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 17).

В ноябре 2013 г. в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1539 от 4 декабря 2012 г. и на основании договора доверительного управления, Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Компании. В виду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Компании, Компания контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт» (Примечание 18).

В течение 2014 г. Компания увеличила и/или пополнила уставный капитал:

- АО «Пассажирские перевозки» денежными средствами на сумму ноль тенге (2013 г.: 2,403,800 тыс. тенге);
- АО «Теміржолсу» денежными средствами на сумму 1,403,329 тыс. тенге (2013 г.: 1,079,848 тыс. тенге);
- АО «KTZ Express» денежными средствами на сумму 24,500,000 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге);
- ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта» денежными средствами на сумму 200 тыс. тенге (2013 г.: 5,429,760 тыс. тенге);
- АО «Локомотивный сервисный центр» основными средствами на сумму 38,480 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге);
- АО «Локомотив» основными средствами на сумму 195,956 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге);
- АО «Ремлокомотив» денежными средствами на сумму ноль тенге (2013 г.: 9,417,628 тыс. тенге);
- АО «Транстелеком» денежными средствами на сумму ноль тенге (2013 г.: денежными средствами на сумму 6,610,000 тыс. тенге);
- АО «Вокзал-сервис» денежными средствами на сумму ноль тенге (2013 г.: 1,171,125 тыс. тенге); и
- АО «Қазтеміртранс» основными средствами на сумму ноль тенге (2013 г.: 5,429,760 тыс. тенге).

В течение 2014 г. Компания признала в составе нераспределенной прибыли разницу между оценочной и балансовой стоимостью в размере 199,221 тыс. тенге по вкладам основными средствами в уставный капитал дочерних организаций АО «Локомотив» и АО «Локомотивный сервисный центр» (Применание 18).

В течение 2014 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь и займы с процентной ставкой ниже рыночной дочерним организациям и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 13,143,046 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 2,628,609 тыс. тенге в составе инвестиций (2013 г.: признала корректировку до справедливой стоимости в размере 14,164,198 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 2,832,840 тыс. тенге в составе инвестиций) (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дочерняя организация Компании ТОО «Ақжайық-запад 2006» находится в процессе ликвидации.

В мае 2013 г. завершена сделка по реализации 50% доли владения в дочерней организации, АО «Локомотив құрастыру зауыты», в результате которой Компания потеряла контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты». Компания признала оставшуюся у нее 50% долю владения в АО «Локомотив құрастыру зауыты» как инвестиции в совместное предприятие (Примечание 7).

Ниже приводится список дочерних организаций Компании с указанием видов деятельности, места пребывания и доли, принадлежащей Компании, по состоянию на 31 декабря:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место-пребывания	Процент участия	
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
1. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
2. АО «Локомотив»	Предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
3. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	Погрузочно-разгрузочные работы	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
7. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
8. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Ремонт железнодорожного подвижного состава и магистральных железнодорожных путей	Казахстан	100	100
9. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
10. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	65	65
11. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	100	100
12. АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	100	100
13. АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
14. АО «Казтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	100	100
15. ТОО «Лесозащита»	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	100	100
16. АО «Центр транспортного сервиса»	Эксплуатация подъездных путей	Казахстан	100	100
17. ТОО «Ақжайық-запад 2006»	Промывка и пропарка вагонов	Казахстан	100	100
18. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
19.ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	Научно-исследовательская и опытно-конструкторская деятельность	Казахстан	100	100

Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций при наличии индикаторов, указывающих на потенциальное наличие снижения стоимости.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия включали:

Наименование ассоциированных и совместных предприятий	Основная деятельность	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Стоимость	Доля владения, %	Стоимость	Доля владения, %
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Сборка локомотивов	6,866,497	50.00	6,866,497	50.00
АО «Досжан темир жолы»	Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	5,458,000	46.02	5,458,000	46.02
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	3,667,887	50.00	3,667,887	50.00
ТОО «Теміржол жөндеу»	Ремонт железнодорожных путей	-	-	105,974	23.43
		15,992,384		16,098,358	
Резерв на обесценение инвестиций		(5,458,000)		(5,458,000)	
		10,534,384		10,640,358	

В 2014 и 2013 гг. не было выявлено индикаторов обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия.

В рамках утвержденного Плана приватизации Акционером в июле 2014 г. утвержден перечень дочерних, совместных и ассоциированных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам.

31 декабря 2014 г. Компания заключила договор купли - продажи доли участия в ассоциированном предприятии ТОО «Теміржол жөндеу» на сумму 1,659,217 тыс. тенге с ТОО «Теміржолэнерго», дочерней организацией Компании (через ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»), которая в свою очередь реализуется третьей стороне в рамках Плана приватизации. Согласно договору право собственности переходит после подписания акта приема-передачи. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания классифицировала инвестиции в данное ассоциированное предприятие в долгосрочные активы, предназначенные для продажи, так как ожидает, что процесс реализации инвестиций завершится в 2015 г. (Примечание 17).

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря займы выданные включали:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные займы:		
АО «Ремлокомотив»	5,390,610	3,644,714
АО «Локомотив»	2,202,428	-
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	500,310	414,005
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	992	992
АО «Лесозащита»	120,027	-
Долгосрочные займы:		
АО «Қазтемiртранс»	234,998,358	-
АО «KTZ Express»	53,413,722	-
АО «Локомотив»	46,189,864	-
АО «Пассажирские перевозки»	31,208,237	22,907,859
	374,024,548	26,967,570
Минус: Текущая часть займов	(10,530,981)	(4,209,400)
Долгосрочная часть	363,493,567	22,758,170

Займы, выданные АО «Пассажирские перевозки»

В марте и июле 2013 г. Компания выдала займы дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в размере полученного целевого займа от единственного Акционера на сумму 16,789,630 тыс. тенге и 7,883,746 тыс. тенге (Примечание 19). По выплате основного долга предусмотрен льготный период пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в феврале 2038 г. АО «Пассажирские перевозки» имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Компанией без премий или штрафов. Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставок процента 7.37% и 6.53%, соответственно.

В июле 2014 г. Компания выдала займы дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», в размере полученного целевого займа от единственного Акционера на сумму 9,705,531 тыс. тенге и 9,225,879 (Примечание 19). По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять и пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2039 г. и 2044 г., при этом АО «Пассажирские перевозки» имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Компанией без премий или штрафов. Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставок процента 7.5%.

Займы выданы на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов. Займы не обеспечены. Проценты по займам погашаются годовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.075% - 0.75% годовых. В связи с тем, что займы были выданы с процентной ставкой ниже рыночной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов и признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 12,125,545 тыс. тенге (2013 г.: 13,368,186 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 2,425,109 тыс. тенге (2013 г.: 2,673,638 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 6).

Амортизация корректировки до справедливой стоимости на сумму 1,427,771 тыс. тенге отражена в составе финансовых доходов отчетного периода (2013 г.: 970,345 тыс. тенге) (Примечание 29).

Займы, выданные АО «Локомотив»

В октябре 2014 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», дочерняя организация Компании (через АО «Казтеміртранс»), переуступила Компании право требования по внутригрупповому займу, выданному дочерней организации АО «Локомотивв размере 45,450,000 тыс. тенге сроком погашения до октября 2020 г. в рамках замены эмитента по еврооблигациям (Примечание 20). Проценты подлежат уплате каждые полгода по ставке 6.375% годовых.

Займы, выданные АО «Қазтеміртранс»

В 2014 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» переуступила Компании право требования по внутригрупповому займу, выданному дочерней организации АО «Қазтеміртранс», в размере 145,616,000 тыс. тенге, 36,404,000 тыс. тенге сроком погашения до июля 2042 г. и 57,722,000 тыс. тенге сроком погашения до октября 2020 г., в рамках замены эмитента по еврооблигациям (Примечание 20). Проценты подлежат уплате каждые полгода по ставке 6.950%, 5.578% и 6.375%, соответственно.

Займы, выданные АО «KTZ Express»

В июне 2014 г. Компания выдала, за счет средств привлеченных от выпуска еврооблигаций (2.59%-ые и 3.638%-ые), 2 займа дочерней организации АО «KTZ Express» на сумму 20,484,000 тыс. тенге и 37,895,400 тыс. тенге со сроком погашения основного долга в июне 2019 г. и июне 2022 г., соответственно (Примечание 20). Займы предоставлены под ставки вознаграждения в размере 2.590% и 3.638% годовых, соответственно. Проценты подлежат уплате каждый год 20 июня. Суммы займа и начисленного вознаграждения подлежат индексации в соответствии с курсом тенге к швейцарскому франку, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату выплаты.

Финансовая помощь другим дочерним организациям

В течение 2014 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям на сумму 8,428,420 тыс. тенге (2013 г.: 13,073,669 тыс. тенге). Компания рассчитала справедливую стоимость финансовой помощи и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 1,017,501 тыс. тенге (2013 г.: 796,012 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 203,500 тыс. тенге (2013 г.: 159,202 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 6). В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективные процентные ставки в размере 9-11,2% (2013 г.: 11-11.3%), используя рыночные ставки с аналогичными условиями.

Амортизация корректировки до справедливой стоимости на сумму 941,583 тыс. тенге отражена в составе финансовых доходов отчетного периода (2013 г.: 919,380 тыс. тенге) (Примечание 29).

9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Движение инвестиционной недвижимости за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Историческая стоимость:		
На начало года	12,077,367	11,684,339
Перевод из основных средств (Примечание 4)	2,982	393,028
На конец года	12,080,349	12,077,367
Накопленный износ:		
На начало года	(1,653,807)	(1,123,996)
Начислено (Примечание 32)	(522,404)	(516,735)
Перевод из основных средств (Примечание 4)	(2,335)	(13,076)
На конец года	(2,178,546)	(1,653,807)
Балансовая стоимость		
На конец года	9,901,803	10,423,560

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., Компания признала доход от аренды на сумму 1,689,768 тыс. тенге и 1,357,758 тыс. тенге, соответственно, и расходы по износу и содержанию на сумму 1,605,280 тыс. тенге и 1,279,916 тыс. тенге, соответственно (Примечание 32).

Компания оценила справедливую стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Для оценки использовались рыночные данные о ценах продаж аналогичных объектов недвижимости в г. Астана. При оценке справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости их текущее использование считалось наилучшим и наиболее эффективным. В течение года методика оценки оставалась неизменной.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно равна ее балансовой стоимости. Вследствие отсутствия рыночных аналогов этой инвестиционной недвижимости такая оценка относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. инвестиционная недвижимость включает часть недвижимости, используемой связанными сторонами Компании, балансовой стоимостью 2,970,541 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 3,127,068 тыс. тенге).

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, выплаченные за основные средства	46,695,936	97,659,212
Жилой фонд	15,826,741	19,083,511
Активы для реализации государству	12,905,735	14,148,355
НДС к возмещению	8,070,058	8,070,058
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	647,702
Прочие	2,201,475	1,665,645
	85,699,945	141,274,483
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(8,070,058)	(8,070,058)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,741,746)	(950,634)
	75,888,141	132,253,791

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» на сумму 39,266,677 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 95,813,783 тыс. тенге) и за строительство вокзального комплекса г. Астана на сумму 3,716,582 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выплаченные за основные средства, включали авансы, выданные связанным сторонам на сумму 3,148,673 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 29,053,345 тыс. тенге) (Примечание 36).

В течение 2012 г. Компания заключила договор на строительство жилого фонда для своих сотрудников. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания понесла затраты по строительству на сумму 19,418,162 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 18,993,460 тыс. тенге). В течение 2014 г. Компания реклассифицировала часть затрат в размере 4,197,997 тыс. тенге в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 17).

Движение в резерве по авансам, выплаченным за основные средства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на начало года	(950,634)	(2,148,340)
Начислено за год (Примечание 28)	(784,392)	(186,529)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	-	16,576
Перевод (из прочих текущих активов)/в прочие текущие активы (Примечание 15)	(6,720)	1,367,659
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на конец года	(1,741,746)	(950,634)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. долгосрочный НДС к возмещению представляет суммы, возникшие в результате приобретения товаров, услуг и основных средств, и возмещаемые в течение более чем одного года.

Движение в резерве по невозмещаемому НДС за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по невозмещаемому НДС на начало года	(8,070,058)	(6,150,465)
Начислено за год (Примечание 28)	-	(1,919,593)
Резерв по невозмещаемому НДС на конец года	(8,070,058)	(8,070,058)

В 2011 г. конечный акционер предоставил Компании решение, согласно которому Компания должна продать некоторые активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, по цене не ниже балансовой стоимости. В данной отдельной финансовой отчетности такие активы классифицированы как долгосрочные. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость активов для реализации Государству составляла 12,905,735 тыс. тенге и 14,148,355 тыс. тенге, соответственно.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	5,206,499	5,305,443
Материалы верхнего строения пути	4,372,555	3,785,411
Запасные части	1,458,276	1,862,957
Строительные материалы	1,133,244	236,351
Топливо	752,259	692,789
Прочие	635,702	593,179
	13,558,535	12,476,130
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(99,293)	(180,975)
	13,459,242	12,295,155

Движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(180,975)	(356,899)
(Начислено)/восстановлено за год (Примечание 28)	(12,916)	165,506
Списано в течение года за счет ранее созданных резервов	94,598	9,418
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	(99,293)	(180,975)

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 36)	26,066,681	20,854,411
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	5,883,035	2,931,822
	31,949,716	23,786,233
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(8,929,004)	(8,005,581)
	23,020,712	15,780,652

По состоянию на 31 декабря 2014 г. на семь дебиторов приходилось 91% торговой дебиторской задолженности Компании (31 декабря 2013 г.: на семь дебиторов - 65%).

Движение в резерве по торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по сомнительной торговой задолженности на начало года	(8,005,581)	(8,557,128)
(Начислено) /восстановлено за год (Примечание 28)	(1,088,077)	246,824
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	164,654	304,723
Резерв по сомнительной торговой задолженности на конец года	(8,929,004)	(8,005,581)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 г. резерв по сомнительным долгам включал резерв на задолженность АО «Теміржолсу», дочерней организации Компании, на сумму 5,341,940 тыс. тенге.

По состоянию 31 декабря торговая дебиторская задолженность Компании, за минусом резерва по сомнительной задолженности, была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	22,976,175	15,669,649
Швейцарские франки	44,535	111,003
Российские рубли	2	-
	23,020,712	15,780,652

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы представляли собой депозиты в банках с первоначальным сроком размещения свыше трех, но менее двенадцати месяцев:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
АО «Цеснабанк»	4.5%	7,294,000	4.2-4.5%	9,216,600
АО «Евразийский банк»	4.5%	1,823,500	4.0-4.5%	5,945,023
		9,117,500		15,161,623
Задолженность по процентам начисленным		431,850		210,027
		9,549,350		15,371,650

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие финансовые активы были выражены в долларах США.

14. АКТИВ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЙ В ПОЛЬЗУ АКЦИОНЕРА

Строительство многофункционального ледового дворца

В июле 2012 г. по поручению Правительства Республики Казахстан Компания приняла на себя неотменяемое обязательство по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана за счет средств Компании. В октябре 2012 г. Компания заключила договор со строительной компанией на сумму 25,146,747 тыс. тенге для выполнения данного поручения. Впоследствии, данный договор был изменен, где оцененная стоимость строительства была уменьшена на 140,995 тыс. тенге (Примечания 18 и 25).

В 2014 г. Компания приняла на себя дополнительное неотменяемое обязательство по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения на сумму 23,595,513 тыс. тенге и признала его как распределение в пользу Акционера.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания перечислила аванс на строительство на сумму 4,258,354 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,884,571 тыс. тенге) и понесла затраты, связанные со строительством данного дворца на сумму 19,592,318 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 7,873,310 тыс. тенге). Данные затраты отражены как долгосрочный актив, предназначенный в пользу Акционера, в отдельном отчете о финансовом положении, так как ожидается что этот актив будет передан Акционеру в 2016 г.

Оборудование телерадиокомплекса

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. актив, предназначенный в пользу Акционера, отраженный в текущих активах представляет собой затраты в размере 28,238,638 тыс. тенге, понесенные по оснащению здания телерадиокомплекса медийным и техническим оборудованием во исполнение поручения Правительства Республики Казахстан (Примечание 25). Данные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, в отдельном отчете о финансовом положении, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2015 г.

Прочие активы

В 2013 г. по поручению Правительства Компания приняла обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области, построенных по поручению конечного Акционера в рамках социально-экономического развития Мангистауской области на сумму 965,450 тыс. тенге (Примечания 18 и 25). В 2014 г. Компания приняла дополнительное неотменяемое обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге. В течение 2014 г., во исполнение вышеуказанных поручений, объекты на сумму 1,031,868 тыс. тенге были переданы акимату Мангистауской области.

В 2014 г. по поручению Правительства Компания приняла неотменяемые обязательства по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания перечислила аванс на строительство на сумму 42,557 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге) и понесла затраты, связанные со строительством данного детского сада, на сумму 468,978 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге).

Данные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, в отдельном отчете о финансовом положении, так как ожидается что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2015 г.

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению	56,299,716	40,971,467
Претензии, пени и штрафы	3,646,814	2,457,791
Предоплата по прочим налогам	2,844,377	692,904
Расходы будущих периодов	609,727	289,211
Краткосрочные авансы выданные	567,437	978,252
Задолженность работников	305,126	265,406
Прочие	653,787	1,120,272
	64,926,984	46,775,303
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(3,587,393)	(3,548,466)
	61,339,591	43,226,837

Текущий НДС к возмещению представлен суммой НДС, которую Компания сможет возместить из бюджета в наступающем году.

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(3,548,466)	(2,527,314)
(Начислено)/восстановлено за год (Примечание 28)	(875,987)	111,159
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	830,340	235,348
Перевод в прочие долгосрочные активы/(из прочих долгосрочных активов) (Примечание 10)	6,720	(1,367,659)
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(3,587,393)	(3,548,466)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	12,605,129	2,509,018
Краткосрочные банковские вклады в тенге	9,256,000	26,287,092
Деньги на текущих счетах в банках в швейцарских франках	422,613	-
Деньги на текущих счетах в банках в евро	410,978	15,838
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	176,390	345,537
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	1,758	9,680,491
Деньги на текущих счетах в банках в английских фунтах	-	3,621
Наличность в кассе	15,804	17,915
	22,888,672	38,859,512

Денежные средства на текущих счетах приносят вознаграждение по процентным ставкам, основанным на ежедневных процентных ставках, варьирующихся от 0.5% до 7.75% годовых (2013 г.: от 0.5% до 4.6% годовых).

Краткосрочные банковские вклады в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в деньгах и приносят вознаграждение по ставкам для краткосрочных депозитов от 4.5% до 22% годовых (2013 г.: от 2.7% до 10% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. денежные средства, размещенные Компанией на текущих счетах в банках, являющихся связанными сторонами Компании, составили ноль тенге (31 декабря 2013 г.: 9,985 тыс. тенге) (Примечание 36).

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. долгосрочные активы, предназначенные для продажи, включали следующее:

	31 декабря 2014 г.
Инвестиции в дочерние организации, *в т.ч.*	36,333,945
49 % акций АО «Қазтеміртранс»	*30,245,630*
49% акций АО «Трансгелеком»	*6,088,315*
Инвестиции в ассоциированную организацию ТОО «Теміржол жөндеу»	105,974
Инвестиции, имеющиеся в наличие для продажи (АО «Каскортранссервис»)	225,337
Жилой фонд, предназначенный для продажи	4,197,997
	40,864,253

В июле 2014 г. в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг., Акционером утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам. Компания классифицировала инвестиции, реализация которых ожидается в 2015 г. в долгосрочные активы, предназначенные для продажи, в отдельном отчете о финансовом положении (Примечания 6 и 7). Руководство Компании ожидает, что поступления от продажи данных активов превысят их чистую балансовую стоимость, следовательно, при их классификации как удерживаемые для продажи убыток от обесценения признан не был.

31 декабря 2014 г. Компания заключила договор купли-продажи доли участия в капитале ТОО «Теміржол жөндеу» на сумму 1,659,217 тыс. тенге с дочерней организацией Компании ТОО «Теміржолэнерго», которая, в свою очередь, будет реализована третьей стороне в рамках Плана приватизации. Согласно договору право собственности переходит после подписания акта приема-передачи.

Жилой фонд, предназначенный для продажи, в основном, подлежит реализации дочерним организациям и совместному предприятию АО «Локомотив құрастыру зауыты». Ожидается, что реализация произойдет в течение следующих двенадцати месяцев по балансовой стоимости указанных активов. (Примечание 10).

18. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2013 г.	502,040,458	491,287,671	675,526,248
Неденежные взносы			
Перевод в связи с юридической регистрацией размещения акций (29 января 2013 г.)	-	6,189	5,429,760
Передача Компании долгосрочных активов (22 мая 2013 г.)	-	3,959	2,976,983
На 31 декабря 2013 г.	502,040,458	491,297,819	683,932,991
Денежные взносы			
Перевод в связи с юридической регистрацией размещения акций (15 января 2014 г.)	-	30,000	30,000,000
Акции, оплаченные 4 мая 2014 г.	-	54,500	54,500,000
Акции, оплаченные 30 декабря 2014 г.	-	245,000	24,500,000
Неденежные взносы			
Передача Компании долгосрочных активов (19 марта 2014 г.)	-	500	311,511
Передача Компании долгосрочных активов (19 марта 2014 г.)	-	200	85,483
На 31 декабря 2014 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства или на объекты основных средств. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан увеличение уставного капитала Компании осуществляется посредством размещения объявленных акций Компании по ценам, устанавливаемым Акционером для каждого размещения.

Вклады

Вклады в уставный капитал

В течение 2014 г. вклады в уставный капитал представлены следующим образом:

(a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 30,000 акций, в оплату которых в 2013 г. были получены денежные средства на сумму 30,000,000 тыс. тенге;
(b) выпуск 299,500 акций, в оплату которых в 2014 г. были получены денежные средства на сумму 79,000,000 тыс. тенге. Данные вложения получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь»; и
(c) выпуск 700 акций, в оплату которых были получены пассажирские платформы и вокзалы, оцененные на сумму 396,994 тыс. тенге (Примечание 4).

В течение 2013 г. вклады в уставный капитал представлены следующим образом:

(a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 6,189 акций, в оплату которых в 2012 г. были получены долгосрочные активы, оцененные на сумму 5,429,760 тыс. тенге; и
(b) выпуск 3,959 акций взамен на полученные долгосрочные активы, в том числе здания вокзалов и пассажирские платформы, на сумму 2,976,983 тыс. тенге.

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Основные средства, полученные Компанией	463,603	16,011
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	9,701,499	148,219,928
Передача Акционером 100%-ой доли владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	-	26,233,840
	10,165,102	174,469,779

В течение 2014 г. Компания также получила основные средства, оцененные на сумму 463,603 тыс. тенге (2013 г.: 16,011 тыс. тенге), взамен которых акции не выпускались.

В течение 2014 г. была признана корректировка займов до справедливой стоимости в сумме 12,126,873 тыс. тенге (2013 г.: 185,274,910 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 2,425,374 тыс. тенге (2013 г.: 37,054,982 тыс. тенге) (Примечание 19).

В течение 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» на сумму 26,233,840 тыс. тенге в доверительное управление Компании (Примечание 6).

Данные вклады были отражены напрямую в составе нераспределенной прибыли Компании.

Дивиденды и прочие распределения

Дивиденды

В течение 2014 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2013 г. на сумму 16,165,051 тыс. тенге (2013 г.: 16,999,211 тыс. тенге по результатам 2012 г.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 12,165,051 тыс. тенге. Данная сумма будет погашена в 2015 г. (31 декабря 2013 г.: дивиденды к уплате Акционеру составили ноль тенге) (Примечание 25).

Прочие распределения

Прочие распределения за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на строительство многофункционального ледового дворца	23,595,513	(140,995)
Обязательство по безвозмездной передаче социальных объектов в Мангистауской области	313,694	965,450
Затраты на строительство детского сада в г. Астана	750,000	-
	24,659,207	824,455

Строительство многофункционального ледового дворца

Как описано в Примечании 14, в 2012 г. Компания приняла неотменяемое обязательство перед Правительством по строительству многофункционального ледового дворца и в результате признала распределение Акционеру, равное стоимости соответствующего договора на строительство на сумму 25,146,747 тыс. тенге. В 2013 г. затраты на строительство были уменьшены на сумму 140,995 тыс. тенге, что привело к уменьшению неотменяемого обязательства перед Акционером на указанную сумму.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Компания приняла дополнительное неотменяемое обязательство перед Правительством по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения и, в результате, дополнительно признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 23,595,513 тыс. тенге.

Прочие

В течение 2013 г. Компания приняла обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области, построенных по поручению конечного Акционера в рамках социально-экономического развития Мангистауской области на сумму 965,450 тыс. тенге (Примечание 14). В результате, Компания признала распределение Акционеру и прочее текущее обязательство, равное затратам по строительству.

В течение 2014 г. Компания приняла неотменяемые обязательства по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге и по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге (Примечание 14).

Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций

В течение 2014 г. Компания осуществила вклад в дочерние организации долгосрочными активами и разницу между оценочной и балансовой стоимостью на сумму 199,221 тыс. тенге (2013 г.: ноль) признала в составе нераспределенной прибыли.

19. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы, включая начисленное вознаграждение, включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой:		
Займы полученные	166,313,945	186,484,057
Средневзвешенная процентная ставка (%)	6.05	5.73
Займы с плавающей процентной ставкой:		
Займы полученные	-	277,681
Средневзвешенная процентная ставка (%)	-	3.43
	166,313,945	186,761,738

Займы подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение года	2,769,993	3,299,302
От 1 до 2 лет	57,625,638	902,171
От 2 до 3 лет	440,501	42,841,730
От 3 до 4 лет	1,012,042	1,909,563
От 4 до 5 лет	1,333,633	3,084,486
Свыше 5 лет	103,132,138	134,724,486
	166,313,945	186,761,738

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	100,416,176	80,557,126
Доллары США	62,338,560	102,242,827
Японская йена	3,559,209	3,961,785
	166,313,945	186,761,738

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в результате девальвации тенге, обязательства по займам, выраженным в иностранной валюте, увеличилась в среднем на 19% (Примечание 31).

Ставка капитализации, использованная для определения разрешенной для капитализации суммы затрат по займам, составляет от 5.15% до 8.63% (2013 г.: 5.15% до 8.63% %) (Примечание 4).

Займы «Қазақстан темір жолы файнанс Б.В.»

В течение 2014 г. Компания погасила задолженность по займам, полученным от дочерней организации Компании, «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпущенных еврооблигаций (6.375% и 6.95%) путем замены эмитента, в результате которой эмитентом и основным должником по еврооблигациям стала Компания (Примечание 20).

29 августа 2014 г. Компания заключила сделку кросс-валютного свопа с целью хеджирования валютного риска по займу, полученному от дочерней организации Компании, «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в размере 324,000 тыс. долл. США со сроком погашения до мая 2016 г. в рамках выпущенных еврооблигаций (7.00%-ых от 11 мая 2006 г.) (Примечания 29, 33 и 37).

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»

16 июля 2014 г. Компания заключила кредитные договоры с Акционером на суммы 9,705,531 тыс. тенге и 9,225,879 тыс. тенге. Данные займы выданы на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займы не обеспечены. Проценты по займам погашаются полугодовыми платежами с 5 июня 2015 г. по ставке вознаграждения в размере 0.075% и 0.75% годовых, соответственно. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять и пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2044 г. и 2039 г., соответственно. Компания имеет право досрочного погашения всей или части суммы займов по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставки процента 7.41% и 7.2%. В течение 2014 г. Компания признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 12,126,873 тыс. тенге, за минусом отложенного налога на сумму 2,425,374 тыс. тенге, в составе нераспределенной прибыли (Примечание 18).

В течение 2013 г. Компания получила займы от Акционера на сумму 177,810,000 тыс. тенге на финансирование строительства железных дорог «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь» и 24,673,376 тыс. тенге на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации Компании, АО «Пассажирские перевозки».

Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставки процента 6.53%-8.63%. В течение 2013 г. Компания признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 185,274,910 тыс. тенге, за минусом отложенного налога на сумму 37,054,982 тыс. тенге, в составе нераспределенной прибыли (Примечание 18).

«ЕБРР»

30 сентября 2014 г., Компания совместно с дочерними организациями АО «Локомотив» и АО «KTZ Express» заключили кредитный договор с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге. В рамках договора Компания получила 10,278,000 тыс. тенге на обеспечение безопасности в области железнодорожного транспорта. Процентная ставка зафиксирована в размере 7.23% годовых до 2016 г., далее по ставке вознаграждения all in cost[1] + 3%. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. По выплате основного долга предусмотрен льготный период 3 года, далее основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 7.34% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря долговые ценные бумаги, выпущенные Компанией, включали следующее:

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2014 г.
Еврооблигации, размещенные по цене			
6.95%-ые Еврооблигации до 2042 г. (105.521%)	10 июля 2042 г.	6.95%	200,585,000
6.375%-ые Еврооблигации до 2020 г. (100%)	6 октября 2020 г.	6.375%	127,645,000
3.638%-ые Еврооблигации до 2022 г. (100%)	20 июня 2022 г.	3.638%	34,158,400
2.59%-ые Еврооблигации до 2019 г. (100%)	20 июня 2019 г.	2.59%	18,464,000
			380,852,400
Корректировки:			
Затраты по сделке			(997,461)
Премия по выпущенным долговым обязательствам			10,456,965
Накопленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			2,499,329
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			392,811,233
Минус: Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			(2,499,329)
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			390,311,904

6 октября 2010 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» (далее – «КТЖ Файнанс Б.В.»), дочерняя организация Компании, выпустил Еврооблигации на общую сумму 700,000 тыс. долларов США на Лондонской фондовой бирже (LSE). Еврооблигации гарантированы Компанией и ее дочерними организациями: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» (далее совместно именуемых – «Гаранты»). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 6 апреля и 6 октября, срок погашения по еврооблигациям 6 октября 2020 г. 7 октября 2014 г. произошла замена эмитента на Компанию в качестве эмитента и основного должника на сумму 700,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2020 г.

10 июля 2012 г. и 8 ноября 2012 г. КТЖ Файнанс Б.В. выпустил на внешнем (LSE) и внутреннем (KASE) рынках Еврооблигации с процентной ставкой 6.95% на общую сумму 800,000 тыс. долларов США и 300,000 тыс. долларов США, соответственно. Данные Еврооблигации гарантированы Компанией и дочерними организациями АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив». Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 10 января и 10 июля, срок погашения по еврооблигациям 10 июля 2042 г. 29 мая 2014 г. произошла замена эмитента, где Компания заменила КТЖ Файнанс Б.В. в качестве эмитента и, следовательно, стала основным должником по данным обязательствам на сумму 1,100,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2042 г.

[1] - «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

20 июня 2014 г. Компания выпустила на Швейцарской фондовой бирже (SIX Swiss Exchange) два транша Еврооблигации на общую сумму 285,000 тыс. швейцарских франков (100,000 тыс. швейцарских франков с процентной ставкой 2.59% со сроком погашения 20 июня 2019 г. и 185,000 тыс. швейцарских франков с процентной ставкой 3.638% со сроком погашения 20 июня 2022 г.). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате ежегодно 20 июня. Еврооблигации гарантированы АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив».

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в результате девальвации, обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам увеличились в среднем на 19% (Примечание 31).

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Социальный налог, социальные отчисления и пенсионные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы

Компания уплачивает социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы, которые относятся на расходы по мере начисления, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Данные расходы за 2014 и 2013 гг. составили 14,269,356 тыс. тенге и 11,989,268 тыс. тенге, соответственно, и отражены в прибылях и убытках в составе себестоимости реализации и общих и административных расходов (Примечания 27 и 28).

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2012-2014 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом.

Общее обязательство в соответствии с этим договором по состоянию на 31 декабря включало следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	14,000,355	12,361,880
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(1,230,214)	(992,935)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	12,770,141	11,368,945

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности не профинансирован.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Общая сумма обязательств на начало года	12,361,880	13,532,109
Текущая стоимость услуг	404,372	441,782
Стоимость прошлых услуг	827,818	(3,719,884)
Стоимость вознаграждения	778,802	811,927
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе, в т.ч.:	766,602	2,143,362
-изменения демографических допущений	-	*146,970*
-изменения финансовых допущений	*(681,815)*	*547,591*
-корректировки на основе опыта	*1,448,417*	*1,198,265*
-прочие	-	*250,536*
Выплаты, произведенные за год	(868,993)	(1,062,120)
Актуарная (-ый) (прибыль)/ убыток, признанная (ый) в прибылях и убытках за год	(270,126)	214,704
Общая сумма обязательств на конец года	14,000,355	12,361,880

Стоимость прошлых услуг, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в основном, связана с изменениями Пенсионного законодательства в отношении поэтапного увеличения пенсионного возраста для женщин, а также изменениями Коллективного договора.

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2014 и 2013 гг., представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость реализации (Примечание 27)	1,508,286	(1,936,265)
Общие и административные расходы (Примечание 28)	232,580	(315,206)
Итого признанно в прибылях и убытках за год	1,740,866	(2,251,471)

Пенсионные планы с установленными размерами выплат подвергают Компанию актуарным рискам, включающим риск изменения процентных ставок, риск дожития и зарплатный риск:

- Процентный риск. Снижение процентной ставки повысит обязательства Компании;
- Риск дожития. Текущие обязательства рассчитываются с учетом оценки смертности как во время, так и по завершении работы в Компании. Увеличение ожидаемой продолжительности жизни ведет к увеличению обязательств;
- Зарплатный риск. Приведенные обязательства рассчитываются на основе будущих заработных плат. Увеличение заработной платы ведет к увеличению обязательств.

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконта	6.70%	6.30%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.50%	7.70%

Значительные актуарные допущения при определении обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат включают ставку дисконтирования, ожидаемое увеличение заработной платы и уровень смертности. Приведенный ниже анализ чувствительности произведен на основе обоснованно возможных изменений соответствующих допущений на отчетную дату, при сохранении всех прочих допущений без изменений.

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 1,218,031 тыс. тенге (увеличатся на 1,442,037 тыс. тенге) (2013 г.: при повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 1,185,504 тыс. тенге (увеличатся на 1,421,616 тыс. тенге)).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,456,037 тыс. тенге (уменьшатся на 1,246,032 тыс. тенге) (2013 г.: при повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 1,429,033 тыс. тенге (уменьшатся на 1,211,464 тыс. тенге)).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 504,013 тыс. тенге (уменьшатся на 546,014 тыс. тенге) (2013 г.: при увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 588,425 тыс. тенге (уменьшатся на 527,852 тыс. тенге)).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 224,006 тыс. тенге (увеличатся на 196,005 тыс. тенге) (2013 г.: при росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 182,956 тыс. тенге (увеличатся на 181,720 тыс. тенге)).

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете по пенсионным планам с установленными размерами выплат, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущие годы.

22. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

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

	2014 г.	2013 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,782,130	222,593
Расходы по отложенному подоходному налогу	22,645,356	25,259,634
	27,427,486	25,482,227

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:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	104,600,189	126,526,082
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	20,920,038	25,305,216
Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/ (не облагаются налогом) для целей исчисления налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,782,130	222,593
Невычитаемые расходы/(необлагаемые доходы)	1,725,318	(45,582)
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отдельной финансовой отчетности	27,427,486	25,482,227

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 отдельной финансовой отчетности, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	23,435,842	14,898,405
Корректировка займов выданных до справедливой стоимости	6,849,168	4,696,438
Начисленные обязательства в отношении работников	1,393,553	1,139,464
Начисленные вознаграждения к уплате	731,407	-
Разница в дебиторской задолженности	717,413	532,728
Налоги	162,700	221,011
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	19,859	36,195
	33,309,942	21,524,241
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(176,828,034)	(144,461,931)
Корректировка займов полученных до справедливой стоимости	(48,833,534)	(46,971,815)
	(225,661,568)	(191,433,746)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(192,351,626)	(169,909,505)

Движение отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	(169,909,505)	(110,427,729)
Отражено в инвестициях в дочерние организации (Примечание 6)	2,628,609	2,832,840
Отражено в прибылях и убытках	(22,645,356)	(25,259,634)
Отражено в отдельном отчете об изменениях капитала (Примечание 18)	(2,425,374)	(37,054,982)
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	(192,351,626)	(169,909,505)

В течение 2014 г. Компания начислила резерв по корпоративному подоходному налогу в размере 5,730,364 тыс. тенге, начисленному по результатам налоговой проверки за период 2007-2010 гг. Компания отразила указанную сумму в составе корректировки подоходного налога прошлых лет.

23. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	44,338,654	29,521,875
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 36)	22,575,810	12,632,152
	66,914,464	42,154,027

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	66,472,282	41,046,489
Швейцарские франки	347,827	430,816
Доллары США	46,967	140,652
В других валютах	47,388	536,070
	66,914,464	42,154,027

Торговая кредиторская задолженность представляет собой в основном суммы задолженности по приобретениям товарно-материальных запасов, основных средств и по текущим расходам. Средний срок оборота по приобретениям составляет 37 дней (2013 г.: 35 дней).

24. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ДРУГИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ В БЮДЖЕТ

Налоги и другие обязательные платежи в бюджет по состоянию на 31 декабря включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Индивидуальный подоходный налог	1,611,595	1,862,065
Социальный налог	731,489	989,467
Обязательства по социальному страхованию	577,319	632,050
НДС к оплате	311,674	328,176
Налог на имущество	81,638	114,637
Прочие	181,603	184,419
	3,495,318	4,110,814

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	77,837,179	54,209,840
Авансы полученные	27,745,041	36,243,582
Задолженность по дивидендам (Примечание 18)	12,165,051	-
Задолженность по заработной плате	8,081,617	8,116,855
Резервы по неиспользованным отпускам	6,298,803	5,697,320
Доходы будущих периодов	4,073,077	9,812,214
Обязательные пенсионные взносы	2,545,062	2,396,896
Прочие текущие обязательства	1,452,578	1,020,113
	140,198,408	117,496,820
Минус: прочие текущие обязательства	(91,597,143)	(92,491,068)
Прочие долгосрочные обязательства	48,601,265	25,005,752

Как описано в Основных положениях учетной политики, распределения признаются в составе капитала и соответствующего неотменяемого обязательства, когда Компания обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Компания рассчитывает стоимость данных обязательств равной стоимости соответствующих договоров на строительство и оснащение.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. неотменяемое обязательство в пользу Акционера представляет собой:

(a) обязательство по оснащению здания телерадиокомплекса медийным и техническим оборудованием на сумму 28,238,638 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 28,238,638 тыс. тенге) и учитывается как текущее в связи с ожиданием, что оно будет исполнено в течение 2015 г. (Примечание 14);

(b) обязательство по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана на сумму 48,601,265 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 25,010,252 тыс. тенге) и учитывается как долгосрочное в связи с ожиданием передачи Акционеру в 2016 г. (Примечание 14);

(c) обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 247,276 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 965,450 тыс. тенге) и учитывается как текущее в связи с ожиданием передачи Акционеру в течение 2015 г. (Примечание 14); и

(d) обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге) и учитывается как текущее в связи с ожиданием передачи Акционеру в течение 2015 г. (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания начислила резерв по неиспользованным отпускам, рассчитанный на основании количества неиспользованных дней и средней заработной платы за день.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

26. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Доходы от реализации за годы, закончившиеся на 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Доход от оказания услуг	702,365,863	704,229,454
Штрафы полученные	3,580,685	1,583,162
Прочие доходы от продажи товаров третьим сторонам	609,397	825,607
	706,555,945	706,638,223

27. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся на 31 декабря, включала следующее:

	2014 г.	2013 г.
Работы и услуги производственного характера	297,706,913	303,620,506
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	124,460,773	115,732,728
Износ и амортизация	41,969,586	39,558,907
Материалы и запасы	22,778,784	28,136,025
Услуги охраны	10,139,673	10,768,885
Услуги связи	8,054,695	7,535,151
Электроэнергия	6,762,297	6,182,738
Ремонт и обслуживание	5,693,257	3,048,393
Топливо и горюче-смазочные материалы	4,317,582	4,157,648
Командировочные расходы	1,891,403	1,976,177
Расходы/(восстановление расходов) по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 21)	1,508,286	(1,936,265)
Коммунальные расходы и содержание зданий	1,405,593	1,232,387
Страхование	1,128,884	831,242
Обучение персонала	640,849	640,845
Операционная аренда	584,297	1,472,993
Налоги	129,878	102,542
Транспортные услуги	78,902	99,437
Пени и штрафы	12,615	188,426
Прочие расходы	1,877,476	1,645,833
	531,141,743	524,994,598

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., работы и услуги производственного характера включали услуги локомотивной тяги на сумму 271,105,751 тыс. тенге (2013 г.: 274,202,499 тыс. тенге), услуги по обеспечению перевозок вагонным парком на сумму 9,705,783 тыс. тенге (2013 г.: 13,880,363 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря, затраты на персонал, включая краткосрочные резервы, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал	111,481,257	105,243,575
Социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы (Примечание 21)	12,500,838	10,231,610
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	478,678	257,543
	124,460,773	115,732,728

28. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	20,159,418	20,766,632
Налог на имущество и прочие налоги	14,965,331	11,287,595
Благотворительность и спонсорская помощь	3,650,636	9,093,808
Износ и амортизация	2,810,351	2,506,338
Начисление/ (восстановление) резерва по сомнительным долгам (Примечания 10, 12 и 15)	2,748,456	(171,454)
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,570,151	1,380,827
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,189,474	900,972
Профессиональные услуги	1,087,529	997,582
Услуги связи	897,311	1,072,573
Реклама	819,495	787,436
Прочие услуги сторонних организаций	804,575	538,335
Командировочные и представительские расходы	659,444	933,725
Коммунальные расходы и содержание зданий	627,160	799,340
Расходы на содержание объектов социальной сферы	520,565	452,766
Материалы	505,152	540,589
Услуги банка	362,599	357,296
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	274,229	630,429
Расходы/(восстановление расходов) по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 21)	232,580	(315,206)
Ремонты и обслуживание	177,562	270,067
Расходы по операционной аренде	153,054	200,515
Начисление/(восстановление) резерва по устаревшим товарно-материальным запасам (Примечание 11)	12,916	(166,506)
Начисление резерва по невозмещаемому налогу на добавленную стоимость (Примечание 10)	-	1,919,593
Прочие расходы	1,759,559	2,299,605
	55,987,547	57,082,957

За годы, закончившиеся 31 декабря, затраты на персонал, включая краткосрочные резервы, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал	18,274,937	18,971,064
Социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы (Примечание 21)	1,768,518	1,757,658
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	115,963	37,910
	20,159,418	20,766,632

29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Доход в виде процентов по краткосрочным инвестициям, банковским вкладам и займам, выданным дочерним организациям	12,980,079	2,673,459
Изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 33)	4,677,996	-
Амортизация дисконта по займам и беспроцентной финансовой помощи, выданным дочерним организациям (Примечание 8)	2,402,537	1,889,725
Амортизация премии по выпущенным долговым ценным бумагам	106,312	-
Прочие финансовые доходы	998,364	792,826
	21,165,288	5,356,010

30. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты по процентам по займам	8,310,909	7,989,275
Затраты по процентам по выпущенным долговым ценным бумагам	12,214,045	-
Амортизация суммы дисконта по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	2,223,941	1,674,943
	22,748,895	9,664,218

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., финансовые затраты Компании включали затраты от связанных сторон на сумму 9,911,346 тыс. тенге и 9,322,659 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36).

31. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение об уменьшении вмешательства в установление курса казахстанского тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам. В результате, 13 февраля 2014 г. официальный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США упал до 184,5 тенге, т.е. на 19%. Убыток от курсовой разницы за 2014 г. в основном сложился по выпущенным долговым ценным бумагам и займам Компании, поскольку большая часть из них выражена в иностранной валюте (Примечания 19 и 20).

32. ПРОЧИЕ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

Прочие прибыли и убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Дивиденды по акциям от дочерних организаций	1,070,517	5,675,720
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости (Примечание 9)	1,689,768	1,357,758
Доход от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	220,813	-
Доход от списания кредиторской задолженности	203,725	144,233
Доход по гарантийному обеспечению	75,383	92,210
Возмещение материального ущерба	41,624	244,900
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	507	(2,600)
Прочие расходы по инвестиционной недвижимости (Примечание 9)	(1,082,876)	(763,181)
Расходы по износу инвестиционной недвижимости (Примечание 9)	(522,404)	(516,735)
Доход от реализации дочерней организации	-	957,130
Прочие прибыли	87,011	922,028
	1,784,068	8,111,463

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости Компании включал доход от сдачи в аренду связанным сторонам на сумму 703,712 тыс. тенге (2013 г.: 448,089 тыс. тенге), расходы по инвестиционной недвижимости, непосредственно связанные со сдачей в аренду связанным сторонам 668,527 тыс. тенге (2013 г.: 425,684 тыс. тенге) (Примечание 36).

33. ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ

29 августа 2014 г. Компания заключила с The Royal Bank of Scotland plc. (Великобритания) сделку кросс-валютного свопа с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску заимствований, деноминированных в долларах США, и доходов, деноминированных в швейцарских франках.

Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по внутригрупповому займу от дочерней организации Компании «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», полученному в рамках выпуска Еврооблигаций, на сумму 324,000,000 долларов США с процентной ставкой 7.0% годовых и сроком погашения в мае 2016 г.

Для достижения данной цели, Компания заключила договор кросс-валютного свопа (доллар США к швейцарскому франку), по которому Компания выплачивает фиксированную сумму швейцарских франков The Royal Bank of Scotland plc. в обмен на фиксированную сумму долларов США. Фиксированные денежные потоки в долларах США по данному свопу по ставке 6.5% годовых предназначены для хеджирования выплат по вышеуказанному заимствованию. Выплата данных фиксированных сумм в швейцарских франках является натуральным хеджированием валютного риска по отношению к доходам, деноминированным в швейцарских франках.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость производного финансового инструмента составила 25,653,938 долларов США (4,677,996 тыс. тенге) и была признана в составе финансового дохода (Примечание 29).

34. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год (тыс. тенге)	77,172,703	101,043,855
Средневзвешенное количество простых акций	491,363,675	491,295,733
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию (тенге)	157	206

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:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,340,156,708	1,216,150,640
Количество простых акций в обращении	491,628,019	491,297,819
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	2,726	2,475

35. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера и по операционной аренде

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании имелись условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана на общую сумму 391,196,662 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана на общую сумму 375,441,999 тыс. тенге).

Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 г. условные обязательства Компании по операционной аренде составляли 489,014 тыс. тенге, с датой погашения до 1 года (31 декабря 2013 г.: 440,650 тыс. тенге).

Условные обязательства

Судебные иски

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные, находящиеся в стадии рассмотрения, или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

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 органов 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. 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее:

В ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с января 2009 г. по декабрь 2009 г., проведенные налоговыми органами в Компании, выявлены суммы НДС в размере 14,161,697 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков и отсутствием отметок таможенного органа на дополнительных экземплярах дорожной ведомости, а также начислены пени в размере 11,145,318 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания не начисляла резервы, так как, по мнению Компании, требование по предоставлению таможенных отметок на дополнительных экземплярах дорожной ведомости противоречит действующему налоговому законодательству, и Компания оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

В течение 2014 г. Компания начислила резерв по корпоративному подоходному налогу и пени в размере 8,808,379 тыс. тенге, начисленному по результатам налоговой проверки за период 2007-2010 гг., в дополнение к созданным по состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания оплатила указанную сумму и оспаривает результаты налоговой проверки в судебных органах.

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 2014 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития. При этом Компания имеет необходимое установленное законом страховое покрытие, касающееся страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, экологического страхования. Кроме того, Компания осуществляет добровольные виды страхования, такие как страхование работников на случай болезни, страхование имущества от ущерба. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Прочие обязательства

Гарантии

11 мая 2006 г. Компания выпустила 2 транша Еврооблигаций через дочернюю организацию «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», принадлежащую АО «Қазтеміртранс», на сумму 800,000 тыс. долларов США, которые обращаются вне Соединенных Штатов Америки в соответствии с положением «S» Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах 1933 г. В соответствии с Трастовым Договором, подписанным Эмитентом и другими участниками выпуска Еврооблигаций, Компания, а также две ее дочерних организаций: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив», предоставляют совместно и по отдельности безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по Еврооблигациям. 11 мая 2011 г. Компания погасила 5-летние еврооблигации (Транш 2) на сумму 32,824 тыс. долларов США (9,882,446 тыс. тенге).

Компания и Европейский Банк Реконструкции и Развития подписали Договор гарантии и компенсации на сумму 50,000 тыс. долларов США от 29 марта 2010 г. по займам, полученным АО «Қазтеміртранс» в рамках Кредитного договора от 29 марта 2010 г., привлеченного на финансирование приобретения до 1,000 единиц полувагонов в сумме 50,000 тыс. долларов США. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2020 г.

1 декабря 2010 г. дочерняя организация Компании, АО «Қазтеміртранс», заключила кредитный договор с Европейским Банком Реконструкции и Развития на финансирование приобретения до 4,000 единиц грузовых вагонов в сумме 200,000 тыс. долларов США. В рамках данного кредитного договора Компания 8 февраля 2011 г. подписала договор гарантии и компенсации на сумму 200,000 тыс. долларов США. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2018 г.

27 января 2011 г. между Компанией и АО «АТФ Банк» был подписан договор гарантии на сумму 95,000 тыс. долларов США с целью гарантирования выполнения обязательств совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» перед АО «АТФ Банк» в рамках Рамочного соглашения банковского займа от 27 января 2011 г., привлеченного на рефинансирование ссудной задолженности в The Royal Bank of Scotland на сумму 95,000 тыс. долларов США. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2016 г.

13 апреля 2011 г. Компания выдала гарантии в пользу АО «ФНБ «Самрук-Казына» на сумму 15,000,000 тыс. тенге и 60,000,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств по займам дочерних организаций Компании, АО «Локомотив» и АО «Қазтеміртранс», перед АО «ФНБ «Самрук-Казына» в рамках кредитных договоров от 13 апреля 2011 г., привлеченных на обновление локомотивного и вагонного парка на сумму 15,000,000 тыс. тенге и 60,000,000 тыс. тенге, соответственно. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерних организаций по кредитным договорам в 2017 г.

30 ноября 2009 г. Компания выдала гарантию в пользу АО «СитиБанк Казахстан» на сумму 30,000 тыс. долларов США с целью гарантирования выполнения обязательств по соглашению о краткосрочных кредитах дочерней организации, АО «Локомотив», перед АО «СитиБанк Казахстан» в рамках Кредитного соглашения от 30 ноября 2009 г., заключенного с целью привлечения краткосрочных кредитов на пополнение оборотных средств. Гарантия выдана на бессрочной основе.

17 мая 2012 г. между Компанией и АО «Народный сберегательный банк Казахстана» был подписан Договор гарантии на сумму 8,594,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации, АО «Востокмашзавод», перед АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного на реализацию инвестиционного проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10» АО «Востокмашзавод» на сумму 8,594,000 тыс. тенге сроком до 13 июля 2018 г. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2018 г.

31 мая 2012 г. Компания предоставила гарантию на сумму 230,000 тыс. евро сроком до 2022 г., включающая в себя сумму займа 172,123 тыс. евро и расходы, связанные с кредитом, на сумму 57,877 тыс. евро с целью гарантирования выполнения обязательств АО «Локомотив» в рамках Кредитного соглашения, заключенного 31 мая 2012 г. с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» на финансирование приобретения грузовых электровозов. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2024 г.

27 мая 2013 г. Компания предоставила гарантию на сумму 192,000 тыс. евро сроком до 2027 г., включающая в себя сумму займа 158,183 тыс. евро (второй транш) и расходы, связанные с кредитом, на сумму 33,817 тыс. евро с целью гарантирования выполнения обязательств АО «Локомотив» в рамках Дополнительного кредитного соглашения, заключенного 27 мая 2013 г. с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция» на финансирование приобретения электровозов. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2027 г.

17 сентября 2012 г. между Компанией и Евразийским банком развития был подписан Договор гарантии на сумму 2,370,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», созданного с участием дочерней организации Компании, для финансирования строительства завода по выпуску электровозов, сроком до 2022 г. Гарантия действует по истечении 1 года после полного исполнения обязательств совместного предприятия по кредитному договору в 2022 г.

26 ноября 2012 г. Компания предоставила гарантию на сумму 424,856,806 долл. США сроком до 2022 г., с целью гарантирования выполнения обязательств АО «Локомотив» в рамках Кредитного соглашения, заключенного 26 ноября 2012 г. с Экспортно-Импортным банком Соединенных Штатов Америки на финансирование приобретения 196 единиц локомотивов и комплектов локомотивного оборудования компании «Дженерал Электрик». Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2022 г.

2 апреля 2013 г. между Компанией и Евразийским банком развития был подписан Договор гарантии на сумму 17,513,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» для финансирования проекта «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяга», сроком до 2020 г. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2020 г.

4 июля 2013 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала гарантию на сумму 11,609,100 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», созданного с участием одной из дочерних организаций Компании, для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе, сроком до 2023 г.

20 сентября 2013 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала гарантию на сумму до 12,152,883 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» в рамках Договора банковского займа от 20 сентября 2013 г., привлеченного на рефинансирование ссудной задолженности перед Европейским банком реконструкции и развития по договору займа от 15 сентября 2008 г. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2018 г.

30 июня 2014 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала гарантию на сумму до 25,420,927 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» в рамках Соглашения об открытии кредитной линии от 26 июня 2014 г., привлеченного на реализацию проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий. Гарантия действует до полного исполнения обязательств дочерней организацией по кредитному договору в 2024 г.

30 октября 2014 г. между Компанией и АО «Евразийский банк развития» был подписан Договор гарантии на сумму 7,500,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств дочерней организации АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности перед ДБ АО «Сбербанк» в рамках Соглашения об установлении кредитной линии от 31 октября 2012 г. для финансирования проекта «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяга», сроком до 2024 г. Гарантия действует по истечении 1 года после полного исполнения обязательств совместного предприятия по кредитному договору в 2024 г.

Суммы, приведенные выше по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Компании пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договорам гарантии. На отчетную дату Компания считает, что нет высокой вероятности платежей по данным договорам. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления к Компании требований по гарантии. Эта вероятность обусловлена вероятностью дефолта по гарантированным обязательствам дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Компании не возникло каких-либо дополнительных обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше.

36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной отдельной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Согласно политике Компании в отношении утверждения операций со связанными сторонами, подобная сделка утверждается Правлением путем голосования большинством участников, но не менее трех четвертей выбранных членов. В случае отсутствия Правления Компании, сделка утверждается путем голосования большинством членов Совета Директоров, незаинтересованных в данной сделке. Если все члены Совета Директоров заинтересованы, то сделка утверждается путем голосования большинством независимых директоров. В случае отсутствия независимых директоров, сделка утверждается единственным акционером.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., нераскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

Суммы задолженности перед коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем) и суммы, причитающиеся от коммерческих организаций, контролируемых Государством (организаций под общим контролем), представленные в составе торговой кредиторской задолженности, прочих текущих обязательств, торговой дебиторской задолженности, прочих текущих и долгосрочных активов, а также сделки с коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем) включают следующее по состоянию на 31 декабря:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	22,959	123,534	922,301	1,340,351
АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»	67,500	9	309,261	238,756
ТОО «Богатырь Комир»	10,516	10,516	347,210	477,481
АО «Самрук-Энерго»	5,018	3,869	32,247	20,218
АО «Казпочта»	472	1,188	2,527	4,532
АО «КазЦИНК»	321	54	38,863	39,418
АО «Казахтелеком»	23	14	10	563,973
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	-	-	19,977	56,742
АО «Экибастузская ГРЭС-2»	-	-	10,658	11,342
ТОО СП «Катко»	-	-	10,594	1,969
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	-	-	4,379	13,274
АО «НГК «Таукен Самрук»			2,265	-
АО «Эйр Астана»	-	-	2,377	1,246
АО «Международный аэропорт Актобе»	-	-	2,122	1,859
ТОО «Казахойл Актобе»	-	-	1,591	449
ТОО СП «Бетпак Дала»	-	-	1,068	1,545
АО «КОРЭМ»	-	-	967	1,060
АО «КЕГОК»	-	-	475	362
АО «Аэропорт Павлодар»	-	-	453	479
АО «Международный аэропорт Атырау»	-	-	17	304
АО «Темірбанк»	-	-	-	59
АО «БТА Банк»	-	-	-	102,212
АО «Банк развития Казахстана»	-	-	-	86
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» *	-	-	-	17,504
	106,809	139,184	1,709,362	2,895,221

*С 1 апреля 2014 г. АО «Экибастузская ГРЭС-1» вошло в состав АО «Самрук-Энерго».

Суммы, причитающиеся от связанных сторон (коммерческих организаций, полностью контролируемых государством), по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую дебиторскую задолженность в сумме 3,179 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.; 2,705 тыс. тенге) (Примечание 12), прочие текущие активы в сумме 103,630 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.; 136,479 тыс. тенге).

Суммы задолженности перед связанными сторонами (коммерческими организациями, полностью контролируемыми государством) по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую кредиторскую задолженность в сумме 810,991 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 1,306,753 тыс. тенге) (Примечание 23) и прочие текущие обязательства в сумме 898,371 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 1,588,468 тыс. тенге).

Сделки с коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем), относящиеся к операционной деятельности Компании, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
ТОО «Богатырь Комир»	10,578,322	14,080,338	1,118,209	48,546
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	8,606,508	8,147,314	576,583	487,901
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	1,105,360	1,155,579	6,537	51
АО «КазЦИНК»	368,949	329,915	128,311	363
АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»	180,444	183,266	19	16
АО «Самрук-Энерго»	146,919	116,092	194,576	70,428
АО «Эйр Астана»	70,632	104,736	-	-
ТОО СП «Катко»	64,564	13,649	-	-
АО «Казпочта»	10,731	36,240	117,391	129,076
АО «НГК «Таукен Самрук»	4,871	-		-
АО «Международный аэропорт Атырау»	1,929	2,854	-	-
АО «Международный аэропорт Актобе»	1,621	977	-	-
АО «Казахтелеком»	1,411	1,294	-	244
ТОО «Казахойл Актобе»	775	-	-	-
АО «Экибастузская ГРЭС-2»	613	22,687	-	-
СП «Бетпак Дала»	408	2,039	-	-
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	403	14,106	-	-
АО «БТА Банк»	201	379	5,933	42,875
АО «Альянс Банк»	69	44	2,321	-
АО «Аэропорт Павлодар»	37	4,098	-	-
АО «КЕГОК»	-	41	3,019	970
АО «КОРЭМ»	-	-	8,732	-
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	-	-	22,428	27,297
АО «Банк развития Казахстана»	-	-	666	614
АО «Темірбанк»	-	-	159	879
	21,144,767	24,215,648	2,184,884	809,260

Услуги, оказываемые коммерческим организациям, контролируемым Государством, включают, в основном, грузовые перевозки.

Кроме того, по состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. было приобретено товарно-материальных запасов на сумму 4,750,014 тыс. тенге (2013 г.: 5,238,213 тыс. тенге), долгосрочных активов на сумму 380,218 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге) от коммерческих организаций, контролируемых Государством.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон (дочерних организаций) по состоянию на 31 декабря составили:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «Пассажирские перевозки»	17,583,808	13,085,337	1,150,035	322,444
АО «Теміржолсу»	6,118,948	5,794,101	268,082	265,853
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	1,292,844	515,155	3,052,025	1,847,485
АО «Қазтеміртранс»	674,618	556,165	10,339,111	203,425
АО «KTZ Express»	124,811	16,034	-	-
АО «Локомотив»	98,489	16,134	88,104	5,738,415
АО «Вокзал-сервис»	88,935	86,466	39,583	27,491
АО «Ремлокомотив»	27,551	455,261	656,970	1,550
АО «Центр транспортного сервиса»	24,139	24,332	-	-
АО «Локомотивный сервисный центр»	22,418	35,499	139,500	111,090
АО «Транстелеком»	3,232	3,232	3,074,757	754,174
ТОО «Ақжайық-запад 2006»	699	699	-	-
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	230	719	44,568	40,592
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	-	-	935,513	1,325,399
ТОО «Лесозащита»	-	24,244	710,415	-
АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»	-	-	290,647	69,671
АО «Казтранссервис»	-	3,398	167,467	211,425
ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	-	-	53,990	-
	26,060,722	20,616,776	21,010,767	10,919,014

Сделки со связанными сторонами (дочерние организации) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
АО «Қазтеміртранс»	31,778,609	32,185,905	11,802,322	15,536,207	44,951	78,709
АО «Пассажирские перевозки»	13,371,851	12,726,639	3,198,021	2,465,543	98	93
АО «Локомотив»	1,136,963	970,482	271,133,591	274,318,274	-	1,815
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	697,743	556,740	10,397,582	7,054,499	537,013	1,422,228
АО «Теміржолсу»	203,347	247,247	2,519,929	2,220,285	-	-
АО «Казтранссервис»	118,447	203,379	430,053	903,675	-	-
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	114,825	113,889	10,417,107	11,046,905	-	-
АО «Вокзал-сервис»	98,157	51,839	201,802	125,897	-	-
АО «Транстелеком»	96,161	66,675	10,610,784	8,573,813	160,076	1,672,604
АО «Локомотивный сервисный центр»	60,692	77,174	538,242	432,445	-	-
ТОО «Лесозащита»	57,005	65,319	1,461,534	621,057	-	-
АО «Ремлокомотив»	39,778	22,272	4,878,892	804,819	-	-
АО «KTZ Express»	39,425	20,035	-	-	-	-
ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	33,268	24	540,201	25,000	200,000	-
АО «Центр транспортного сервиса»	30,098	28,682	997	1,011	-	-
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	3,527	5,118	60,660	57,991	-	-
АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»	3,124	328	552,188	118,337	-	-
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	-	1,156	-	-	-	-
	47,883,020	47,342,903	328,743,905	324,305,758	942,138	3,175,449

В течение 2013-2014 гг. Компания использовала инвестиционную недвижимость для сдачи в аренду дочерним организациям (Примечание 9). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., реализация услуг включала доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости дочерним организациям на сумму 703,712 тыс. тенге (2013 г.: 448,089 тыс. тенге) (Примечание 32).

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Компании осуществляются различные операции с коммерческими организациями, контролируемыми Государством, связанные с инвестиционной и финансовой деятельностью, включая следующее:

(а) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. некоторые займы Компании на общую сумму 2,832,176 тыс. тенге и 2,726,627 тыс. тенге соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан (Примечание 19);

(б) в 2006 г. Компания получила от своей дочерней организации «Қазақстан темір жолы файнанс Б.В.» заем в сумме 324,000 тыс. долларов США;

(в) в 2010 г. Компания получила заем от своей дочерней организации «Қазақстан темір жолы файнанс Б.В.» в сумме 160,000 тыс. долларов США. В 2014 г. Компания погасила задолженность по займу путем замены эмитента, в результате которой эмитентом и основным должником по еврооблигациям стала Компания;

(г) в 2013 г. Компания получила заем от своей дочерней организации «Қазақстан темір жолы файнанс Б.В.» в сумме 159,263 тыс. долларов США. В 2014 г. Компания погасила задолженность по займу путем замены эмитента, в результате которой эмитентом и основным должником по еврооблигациям стала Компания;

(д) по состоянию на 31 декабря 2014 г. займы Компании на общую сумму 90,249,594 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 80,557,126 тыс. тенге) были предоставлены Акционером. Займы, полученные в 2014 г. по стоимости ниже справедливой, были отражены по амортизированной стоимости и дисконт составил 12,126,873 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога в сумме 2,425,374 тыс. тенге (2013 г.: дисконт составил 185,274,910 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога в сумме 37,054,982 тыс. тенге);

(е) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. были выданы займы некоторым дочерним организациям (Примечание 8);

(ж) по состоянию на 31 декабря 2014 г. по некоторым займам дочерних и совместных предприятий Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 35);

(з) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания признала финансовые расходы по вышеуказанным займам на сумму 9,911,346 тыс. тенге и 9,322,659 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30); и

(и) По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания разместила следующие суммы денежных средств и краткосрочных инвестиций в некоторых банках под общим контролем, включая, АО «БТА Банк», АО «Темір банк», АО «Альянс банк» и АО «Банк Развития Казахстана». В 2014 г. АО «БТА Банк», АО «Темірбанк» и АО «Альянс Банк» выбыли из числа организаций под общим контролем. Счета, размещенные в этих банках, по состоянию на 31 декабря включают следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «БТА Банк»		
Денежные средства на текущих счетах (Примечание 16)	-	5,565
АО «Альянс банк»		
Денежные средства на текущих счетах (Примечание 16)	-	3,626
АО «Банк развития Казахстана»		
Денежные средства на текущих счетах (Примечание 16)	-	794
Денежные средства, ограниченные в использовании	259,169	223,054

Суммы задолженности ассоциированным и совместным предприятиям и суммы задолженности ассоциированных и совместных предприятий, представленные в составе торговой кредиторской задолженности, прочих текущих обязательств, торговой дебиторской задолженности, прочих текущих и долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря и сделки с ассоциированными и совместными предприятиями за годы, закончившиеся на указанные даты, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Задолженность		
Ассоциированных и совместных предприятий	3,191,794	29,288,275
Перед ассоциированными и совместными предприятиями	1,461,393	1,043,999
Сделки с ассоциированными и совместными предприятиями		
Реализация	20,181,789	14,546,462
Приобретения услуг	3,655,637	3,090,389
Приобретения актива	49,991,869	65,983,364

Операции, осуществленные с ассоциированными и совместными предприятиями, включают ремонтные работы, услуги по транспортировке и таможенной очистке и услуги по предоставлению железнодорожной линии и осуществляются на условиях как сделки между несвязанными сторонами.

Суммы, причитающиеся от ассоциированных и совместных предприятий, по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую дебиторскую задолженность в сумме 2,780 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 234,930 тыс. тенге) (Примечание 12), прочие текущие активы в сумме ноль (31 декабря 2013 г.: ноль тыс. тенге) и прочие долгосрочные активы в сумме 3,148,673 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 29,053,345 тыс. тенге).

Суммы задолженности ассоциированным и совместным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2014 г. включали торговую кредиторскую задолженность в сумме 754,052 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 406,385 тыс. тенге) (Примечание 23), прочие текущие обязательства в сумме 708,448 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 637,614 тыс. тенге).

Приобретение актива представляет собой затраты на строительство объектов железнодорожных линий и капитализируемых видов ремонтов, осуществляемых ассоциированным предприятием, ТОО «Темiржол жөндеу», на сумму 49,991,869 тыс. тенге (2013 г.: 65,983,364 тыс. тенге).

Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными и расчеты осуществляются деньгами. Не было предоставлено или получено гарантий по какой-либо дебиторской или кредиторской задолженности связанных сторон, за исключением гарантий, раскрытых в Примечании 31. По состоянию на 31 декабря 2014 г., резервы по сомнительной задолженности на сумму 5,341,940 тыс. тенге относятся к суммам задолженности связанных сторон (31 декабря 2013 г.: 5,341,940 тыс. тенге) (Примечание 12). Такая оценка по признанию резервов по сомнительной задолженности связанных сторон проводится в каждом финансовом году посредством анализа финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет свою деятельность.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании, в количестве 26 человек по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 28 человек). Вознаграждение ключевого руководства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Премии и бонусы	316,752	245,586
Заработная плата	291,061	258,812
Подоходный налог	66,120	55,045
Социальный налог	64,850	57,667
Пенсионные отчисления	26,088	25,740
Социальные отчисления	2,398	2,207
	767,269	645,057

37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают банковские займы, выпущенные долговые ценные бумаги (еврооблигации), деньги, краткосрочные вклады и краткосрочные финансовые инвестиции, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют, 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 Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2013 г.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы и долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечаниях 19 и 20, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании (включающий уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв от пересчета иностранных валют и нераспределенную прибыль).

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 отдельной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой 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 для Компании риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Компании и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Данный риск не существенен для Компании, поскольку по состоянию на 31 декабря 2014 г. все займы Компании предоставлены по фиксированным процентным ставкам.

Валютный риск

Компания осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Компания размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам и выпущенным долговым ценным бумагам.

Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены финансовые инструменты. Кроме того, как описывается в Примечании 33, Компания заключила сделку по кросс-валютному свопу, чтобы частично захеджировать обязательства по внутригрупповому займу от дочерней организации Компании «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.», полученному в рамках выпуска еврооблигаций, выраженному в долларах США.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, российского рубля, швейцарского франка и японской йены.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 20% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам в 2014 г. (2013: 20%). 20% (2013: 20%) - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также, б) дебиторскую задолженность Компании, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте.

Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние курса на 31.12.2014 г.					
	Доллар США	**Евро**	**Швейцарские франки**	**Российские рубли**	**Японские йены**	**Итого эффект**
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	(352)	(82,196)	(84,523)	(35,278)	-	(202,349)
Прочие финансовые активы	(1,909,870)	-	-	-	-	(1,909,870)
Займы выданные и начисленные проценты	(56,237,644)		(10,682,744)			(66,920,388)
Торговая дебиторская задолженность	-	-	(8,907)	-	-	(8,907)
						(69,041,514)
Финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	9,393	-	69,565	9,478	-	88,436
Займы полученные и начисленные проценты	12,467,712	-	-	-	711,842	13,179,554
Облигации выпущенные	67,879,502	-	10,682,744	-	-	78,562,246
						91,830,236
Чистый эффект						22,788,722

	Влияние курса на 31 декабря 2013 г.						
	Доллар США	Евро	Швейцарские франки	Российские рубли	Английские фунты	Японские йены	Итого эффект
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	(1,936,098)	(3,168)	-	(69,107)	(724)	-	(2,009,097)
Прочие финансовые активы	(3,074,330)	-	-	-	-	-	(3,074,330)
Торговая дебиторская задолженность	-	-	(22,201)	-	-	-	(22,201)
							(5,105,628)
Финансовые обязательства							
Торговая кредиторская задолженность	28,130	2,427	86,163	104,787	-	-	221,507
Займы полученные и начисленные проценты	20,448,565	-	-	-	-	396,179	21,240,922
							21,462,429
Чистый эффект							16,356,801

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	1,011,739	10,045,487
Прочие финансовые активы	9,549,350	15,371,650
Торговая дебиторская задолженность	44,537	111,003
	10,605,626	25,528,140
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	442,182	1,107,538
Займы и начисленные проценты	65,897,769	106,204,612
Облигации выпущенные	392,811,233	-
	459,151,184	107,312,150

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.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в пределах и за пределами страны, за исключением задолженности от связанных сторон, по состоянию на отчетную дату и в разрезе географических регионов был следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В пределах страны	2,251,434	157,178
За пределами страны	44,537	111,003

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Компания работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

По состоянию на 31 декабря распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности, за исключением задолженности от связанных сторон и резерва по сомнительной задолженности, было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная	2,221,524	264,881
Просроченная на 3-6 месяцев	68,853	3,300
Просроченная на 6-12 месяцев	5,594	-
	2,295,971	268,181

По состоянию на 31 декабря распределение обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам давности, за исключением обесцененной задолженности связанных сторон, было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Просроченная на 3-6 месяцев	40,060	3,242
Просроченная на 6-12 месяцев	61,229	57,079
Просроченная свыше 12 месяцев	3,485,775	2,603,320
	3,587,064	2,663,641

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 Акционера. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым 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 основной сумме долга.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2014 г.						
Беспроцентные:						
Торговая кредиторская задолженность	27,391,699	13,406,695	3,540,260	-	-	44,338,654
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	-	22,575,810	-	-	22,575,810
Прочие текущие обязательства	-	-	1,452,578	-	-	1,452,578
Процентные:						
Займы с плавающей процентной ставкой	-	-	-	-	-	-
Займы с фиксированной процентной ставкой	992,372	370,825	7,441,753	88,649,739	377,745,186	475,199,875
Облигации выпущенные	6,970,329	-	13,646,324	112,439,317	692,954,647	826,010,617
	35,354,400	13,777,520	48,656,725	201,089,056	1,070,699,833	1,369,577,534

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2013 г.						
Беспроцентные:						
Торговая кредиторская задолженность	18,376,739	2,478,649	8,666,487	-	-	29,521,875
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	-	12,632,152	-	-	12,632,152
Прочие текущие обязательства	-	-	1,020,113	-	-	1,020,113
Процентные:						
Займы с плавающей процентной ставкой	-	211,505	82,224	-	-	293,729
Займы с фиксированной процентной ставкой	1,734,325	153,147	8,642,590	86,113,389	434,327,505	530,970,956
Облигации выпущенные	-	-	-	-	-	-
	20,111,064	2,843,301	31,043,566	86,113,389	434,327,505	574,438,825

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения	Итого
2014 г.							
Процентные:							
Краткосрочные вклады	9,256,000	-	-	-	-	-	9,256,000
Проценты по краткосрочным вкладам	16,712	-	-	-	-	-	16,712
Прочие финансовые активы	-	-	9,117,500	-	-	-	9,117,500
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	823,720	-	-	-	823,720
Денежные средства и их эквиваленты	1,930,267	-	-	-	-	-	1,930,267
Займы выданные	6,125,209	185,050	11,610,784	106,579,561	668,106,634	-	792,607,238
Производный финансовый инструмент	-	-	579,648	4,661,399	-	-	5,241,047
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	11,702,405	-	-	-	-	-	11,702,405
Денежные средства, ограниченные в использовании	259,169	-	-	-	-	-	259,169
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2,295,971	-	-	-	-	3,587,064	5,883,035
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	20,724,741	-	-	5,341,940	26,066,681
Займы выданные	-	-	8,691,987	-	-		8,691,987
	31,585,733	185,050	51,548,380	111,240,960	668,106,634	8,929,004	871,595,761

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения	Итого
2013 г.							
Процентные:							
Краткосрочные вклады	26,287,092	-	-	-	-	-	26,287,092
Проценты по краткосрочным вкладам	63,256	-	-	-	-	-	63,256
Прочие финансовые активы	-	-	15,161,623	-	-	-	15,161,623
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	465,094	-	-	-	465,094
Денежные средства и их эквиваленты	12,400,594	-	-	-	-	-	12,400,594
Займы выданные	-	153,147	158,664	5,448,966	44,898,821		50,659,598
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	147,857	-	-	-	-	-	147,857
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	268,160	-	21	-	-	2,663,641	2,931,822
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон		-	15,512,471	-	-	5,341,940	20,854,411
Займы выданные	-	-	4,471,458	-	-	-	4,471,458
	39,166,959	153,147	35,769,331	5,448,966	44,898,821	8,005,581	133,442,805

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:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой 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.

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 года. Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

	31 декабря 2014 г. (% годовых)	31 декабря 2013 г. (% годовых)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	10.3	8.50
Со сроком свыше 5 лет	10.9	11.30
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	8.2	9.30
Со сроком свыше 5 лет	9.6	7.40

Производный финансовый инструмент

Расчет справедливой стоимости производного финансового инструмента был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег, оцениваемых на основе форвардных процентных ставок (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитные риски Компании и The Royal Bank of Scotland plc.

Займы и выпущенные долговые ценные бумаги

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Компании международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций), не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Займы	166,313,945	172,784,060	186,761,738	194,720,179
Выпущенные облигации	392,811,233	383,865,465	-	-

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные связанным сторонам	-	374,024,548	-	374,024,548
Производный финансовый инструмент		4,677,996	-	4,677,996
Прочие финансовые активы	-	9,549,350	-	9,549,350
Итого	-	388,251,894	-	388,251,894
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	8,407,283	6,391,385	14,798,668
- займы от связанных сторон	67,735,798	90,249,594	-	157,985,392
- выпущенные облигации	383,865,465	-	-	383,865,465
Итого	451,601,263	98,656,877	6,391,385	556,649,525

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные связанным сторонам	-	26,967,570	-	26,967,570
Производный финансовый инструмент	-	-		-
Прочие финансовые активы	-	15,371,650	-	15,371,650
Итого	-	42,339,220	-	42,339,220
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	283,357	6,688,412	6,971,769
- займы от связанных сторон	107,191,284	80,557,126	-	187,748,410
Итого	107,191,284	80,840,483	6,688,412	194,720,179

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2014 и 2013 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

38. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ревальвация швейцарского франка

15 января 2015 года Национальный банк Швейцарии отменил потолок для курса национальной валюты, не позволявший курсу евро опускаться ниже 1.20 франка. В результате, швейцарская валюта подорожала на 26% по отношению к доллару США с 1.02 франка до 0.7542 франка, что также повлияло на курс тенге к швейцарскому франку, рассчитываемого через соответствующий кросс-курс доллара США к швейцарскому франку.

Выплаты дивидендов Акционеру

В январе 2015 г. Компания погасила задолженность перед Акционером по дивидендам в сумме 300,000 тыс. тенге (Примечание 18).

Доверительное управление

29 января 2015 г. между Компанией и Комитетом заключен договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемого на балансе Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Компания не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Компания является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Компании на получение доходов от операционной деятельности.

Гарантии

19 февраля 2015 г. сумма гарантии Компании, выданной в пользу АО «Банк Развития Казахстана» по выполнению обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ассоциированного предприятия Группы, была увеличена до 13,353,126 тыс. тенге.

Займы

26 февраля 2015 г. Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 20,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств под ставку 12% годовых сроком до 36 месяцев, без обеспечения. 26 февраля 2015 г. в рамках данной кредитной линии был освоен займ на сумму 10,000,000 тыс. тенге под ставку 12% годовых сроком на 6 месяцев, без обеспечения.

Вклад в уставный капитал дочерней организации

3 марта 2015 г. Компания осуществила вклад долгосрочными активами в уставный капитал дочерней организации АО «Казтранссервис» на сумму 1,790,825 тыс. тенге.

Утверждение финансовой отчетности

Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 13 марта 2015 г.

Приложение№5

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отдельный отчет о финансовом положении	4-5
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7-8
Отдельный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-53

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной 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 отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 14 марта 2016 г.

От имени руководства Компании:

Б.С. Камалиев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
И.о. Президента	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»:

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и отдельных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за 2015 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 отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отдельной 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 отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения мнения с оговоркой.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Основа для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные аудиторские доказательства в отношении стоимости инвестиций в дочерние организации по состоянию на 1 января 2007 г. Также, согласно учетной политике Компании, описанной в Примечании 2, инвестиции в дочерние организации учитываются по методу себестоимости, в соответствии с которым увеличение инвестиций должно отражаться по балансовой стоимости активов, внесенных как вклад в уставный капитал. В течение 2007-2015 гг. Компания внесла активы с балансовой стоимостью на сумму 48,461,151 тыс. тенге в качестве вклада в уставный капитал дочерних организаций, признав дооценку по данным активам в размере 17,010,452 тыс. тенге, что, по нашему мнению, не соответствует методу себестоимости. Кроме того, как описано в Примечании 6, Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций при наличии индикаторов, указывающих на потенциальное наличие снижения стоимости, что, по нашему мнению, не соответствует требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов». Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основа для выражения мнения с оговоркой», отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 14 марта 2016 г.
- Примечание 30 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Наше мнение не содержит оговорок в отношении данных вопросов.

Александр Дорофеев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Российской Федерации
Квалификационное свидетельство №042607
28 февраля 2002 г.
Российская Федерация

Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан

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»

14 марта 2016 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	1,400,975,498	1,307,952,901
Займы выданные	9	654,766,173	363,493,567
Инвестиции в дочерние организации	7	333,462,292	308,192,435
Активы, предназначенные в пользу Акционера	30	41,268,374	23,850,672
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	8	10,534,384	10,534,384
Инвестиционная недвижимость		9,273,272	9,901,803
Нематериальные активы		6,163,482	7,487,996
Прочие долгосрочные финансовые активы	10	-	4,001,783
Прочие долгосрочные активы	11	46,433,230	75,888,141
Итого долгосрочные активы		2,502,876,705	2,111,303,682
Текущие активы			
НДС к возмещению		40,610,462	56,299,716
Активы, предназначенные в пользу Акционера	30	30,158,259	28,997,449
Торговая дебиторская задолженность	12	29,593,744	23,020,712
Денежные средства и их эквиваленты	13	18,780,572	22,888,672
Товарно-материальные запасы	15	12,584,902	13,459,242
Займы выданные	9	8,317,130	10,530,981
Прочие краткосрочные финансовые активы	10	7,934,806	10,225,563
Предоплата по подоходному налогу		-	840,739
Прочие текущие активы	14	30,166,059	5,299,044
		178,145,934	171,562,118
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	41,445,270	40,864,253
Итого текущие активы		219,591,204	212,426,371
Итого активы		2,722,467,909	2,323,730,053
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	17	865,393,896	793,329,985
Резерв хеджирования	17	(43,491,357)	-
Резерв от пересчета иностранных валют	17	(201,262)	(743,804)
Нераспределенная прибыль		526,946,461	555,058,523
Итого капитал		1,348,647,738	1,347,644,704

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	18	843,456,345	553,855,856
Обязательства по отложенному подоходному налогу	20	198,696,248	192,351,626
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	48,601,265	48,601,265
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	13,377,500	12,770,141
Итого долгосрочные обязательства		1,104,131,358	807,578,888
Текущие обязательства			
Займы	18	121,746,987	5,269,322
Торговая кредиторская задолженность	21	51,695,226	66,914,464
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	30,188,574	29,235,914
Прочие налоги к уплате		2,199,039	2,917,999
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	1,234,814	1,230,214
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		223,628	-
Прочие текущие обязательства	22	62,400,545	62,938,548
Итого текущие обязательства		269,688,813	168,506,461
Итого обязательства		1,373,820,171	976,085,349
Итого капитал и обязательства		2,722,467,909	2,323,730,053

Б.С. Камалиев
И.о. Президента

14 марта 2016 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент

14 марта 2016 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
Доход от реализации	23	608,329,299	706,555,945
Себестоимость реализации	24	(502,771,146)	(539,980,130)
Валовый доход		105,558,153	166,575,815
Общие и административные расходы	25	(49,658,308)	(46,351,852)
Обесценение активов	6, 11, 15	(1,123,330)	(1,156,049)
Финансовые доходы	26	29,563,881	21,165,288
Финансовые затраты	27	(47,150,881)	(22,748,895)
Убыток от курсовой разницы	31	(63,015,229)	(14,668,186)
Доход от выбытия дочерних организаций		2,760,488	-
Прочие прибыли и убытки		1,069,700	1,784,068
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(21,995,526)	104,600,189
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20	(7,417,604)	(27,427,486)
(Убыток)/прибыль за год		(29,413,130)	77,172,703
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актуарные прибыли/(убытки) по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам	19	253,309	(766,602)
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	17	(43,491,357)	-
Доход/(убыток), возникающий при пересчете отчетности зарубежных подразделений		542,542	(550,778)
Прочий совокупный убыток за год		(42,695,506)	(1,317,380)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(72,108,636)	75,855,323
(Убыток)/прибыль на акцию, в тенге	28	(60)	157

Б.С. Камалиев
И.о. Президента

14 марта 2016 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент

14 марта 2016 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль за год		(29,413,130)	77,172,703
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	20	7,417,604	27,427,486
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		52,167,129	45,302,341
Финансовые затраты	27	47,150,881	22,748,895
Финансовые доходы	26	(29,563,881)	(21,165,288)
Обесценение активов		1,123,330	1,156,049
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	24, 25	2,340,882	1,740,866
Начисление резерва по сомнительной задолженности	25	6,983,831	1,964,064
Доход от выбытия дочерних организаций		(2,760,488)	-
Убыток от курсовой разницы		63,015,229	14,668,186
Прочее		2,208,585	(548,913)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		120,669,972	170,466,389
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(5,277,939)	(16,887,165)
Изменение товарно-материальных запасов		615,744	2,461,796
Изменение торговой дебиторской задолженности		(8,127,686)	(11,264,662)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(1,475,614)	(868,993)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(15,629,876)	6,816,053
Изменение прочих налогов к уплате		(1,888,169)	642,832
Изменение прочих текущих обязательств		(10,061,960)	(13,980,579)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		78,824,472	137,385,671
Проценты уплаченные		(41,483,959)	(22,388,626)
Проценты полученные		24,798,478	13,145,489
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(22,787)	(5,401,291)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		62,116,204	122,741,243
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(132,944,228)	(188,113,081)
Реализация прочих долгосрочных активов		5,187,866	-
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия		(12,526,112)	(25,903,529)
Реализация инвестиций в дочерние организации		3,467,048	-
Инвестиции в прочие финансовые активы		(11,437,301)	(27,660,469)
Поступление от выбытия прочих финансовых активов		14,653,533	37,273,632
Предоставление займов		(9,898,765)	(85,613,101)
Реализация жилого фонда		5,523,307	-
Погашение займов выданных		9,354,372	4,209,193
Прочее		(303,500)	(752,147)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(128,923,780)	(286,559,502)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.
(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	17	68,338,937	79,000,000
Получение займов		43,608,882	87,462,681
Погашение займов		(31,557,937)	(1,320,377)
Реализация производного финансового инструмента		327,008	-
Дивиденды		(300,000)	(4,000,000)
Приобретение активов, предназначенных в пользу Акционера		(18,069,308)	(15,065,475)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		62,347,582	146,076,829
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4,459,994)	(17,741,430)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	22,888,672	38,859,512
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		351,894	1,770,590
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	18,780,572	22,888,672
Неденежные операции:			
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		3,505,050	2,982,329

Б.С. Камалиев	**М. Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
И.о. Президента	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Резерв хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	683,932,991	30,000,000	(193,026)	-	509,112,357	1,222,852,322
Прибыль за год	-	-	-	-	77,172,703	77,172,703
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(550,778)	-	(766,602)	(1,317,380)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(550,778)	-	76,406,101	75,855,323
Выпуск акций (Примечание 17)	109,396,994	(30,000,000)	-	-	-	79,396,994
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	-	(16,165,051)	(16,165,051)
Прочие распределения (Примечания 17)	-	-	-	-	(24,659,207)	(24,659,207)
Прочие вклады (Примечание 17)	-	-	-	-	10,165,102	10,165,102
Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций (Примечание 7)	-	-	-	-	199,221	199,221
На 31 декабря 2014 г.	793,329,985	-	(743,804)	-	555,058,523	1,347,644,704
На 1 января 2015 г.	793,329,985	-	(743,804)	-	555,058,523	1,347,644,704
Убыток за год	-	-	-	-	(29,413,130)	(29,413,130)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	542,542	(43,491,357)	253,309	(42,695,506)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	542,542	(43,491,357)	(29,159,821)	(72,108,636)
Выпуск акций (Примечание 17)	72,063,911	-	-	-	-	72,063,911
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	-	(4,559,619)	(4,559,619)
Прочие распределения (Примечания 17)	-	-	-	-	(952,660)	(952,660)
Прочие вклады (Примечание 17)	-	-	-	-	5,189,146	5,189,146
Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций (Примечание 7)	-	-	-	-	1,370,892	1,370,892
На 31 декабря 2015 г.	865,393,896	-	(201,262)	(43,491,357)	526,946,461	1,348,647,738

Б.С. Камалиев
И.о. Президента
14 марта 2016 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент
14 марта 2016 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «Государство») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук–Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым перевозкам и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Компанией в грузовых перевозках. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется Государством.

На 2016–2020 гг. Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%. Предыдущее повышение тарифов на грузовые перевозки в регулируемых видах сообщения Правительство установило с 1 января 2014 г. в среднем на 7%. В 2015 г. тарифы не менялись.

Компания исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы Компании в сумме 121,746,987 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Компания оценила свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития, и считает, что будет иметь достаточное движение денежных средств от деятельности совместно с имеющимися денежными средствами для финансирования своих обязательств (Примечание 31).

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, то есть подвержен 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. В течение 2014-2015 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе национальной валюты, (тенге) и отменили валютный коридор. В 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитывались по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 14 марта 2016 г.

Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленная в соответствии с МСФО, была представлена для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и доступна на корпоративном сайте Компании www.railways.kz.

Принцип непрерывной деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2015 г. текущие обязательства Компании превышают текущие активы на 50,097,609 тыс. тенге. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. После проведения соответствующего анализа, руководство посчитало, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного подразделения, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному подразделению, признаются в прибылях и убытках.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (в иностранных валютах), учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	340.01	182.35
Швейцарский франк	343.48	184.64
Российский рубль	4.61	3.17

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Компания применила досрочно поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты.

В частности, Компания пересмотрела:
- раскрываемую информацию на предмет существенности, так как включение в отчетность несущественных данных может снизить степень полезности, раскрываемой существенной финансовой информации;
- основные учетные политики для раскрытия определенных операций и событий, специфичных для Компании, когда такие политики выбираются из альтернатив учета, предусмотренных МСФО.

Компания полагает, что данные поправки повысят качество, понятность и полезность данной отдельной финансовой отчетности.

Компания не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Компании также ожидает, что применение МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 16 «Аренда» в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Компания является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Компании ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2016 г. и позднее, не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность в периодах их применения.

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые несутся в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в качестве операционных расходов.

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента, когда актив становится доступен для использования. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

Компания капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

Компания капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Компании, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

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 заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

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

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. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

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.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Компания не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Компания проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Компании. Компания отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Компания обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность и инвестиции, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Некоторые инвестиции в долевой капитал, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения, поскольку справедливая стоимость не может быть достоверно установлена. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

Учет хеджирования

Компания обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, встроенные производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Компания документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Компания регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибылях и убытках отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли и убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:
а) когда Компания прекращает отношения хеджирования;
б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в прибыли и убытки одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в прибыли и убытки.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Компания получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату отдельного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в отдельном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка отдельной 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 отдельной 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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности.

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

29 января 2015 г. между Компанией и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее - Комитет), заключен договор доверительного управления 100% акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемых на балансе Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан. Компания не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Компания является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное Комитетом ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Компании на получение доходов от операционной деятельности АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол».

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании (Примечания 7), хотя Компания юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Компания провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с Акционером, юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Компания пришла к выводу, что ввиду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Компании, Компания контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Компания получает займы от Акционера/конечного 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 (амортизированную 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 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.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка по справедливой стоимости

Часть активов Компании оценены по справедливой стоимости. При оценке по справедливой стоимости актива Компания использует наблюдаемые рыночные данные, насколько они доступны. При отсутствии данных уровня 1 Компания привлекает сторонних квалифицированных оценщиков для проведения оценки.

Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов, раскрыта в Примечаниях 16 и 31.

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, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Компании, 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.

В виду наличия индикаторов обесценения Компанией был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок на основе исторических данных и планируемых объемов спроса, а также планы Государства по развитию транспортно-логистической отрасли в Казахстане.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный рост тарифов на 4%, обменный курс доллара США – 400 тенге за доллар США и доналоговая ставка дисконтирования в размере 12.52%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., на основе расчета ценности использования основных средств Компании, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям: ставка дисконтирования, достаточность затрат на поддержание активов и продолжение деятельности, коэффициенты переменных затрат и прогнозный курс тенге к доллару США. Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Компания производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Компания не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Компания рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную из своего налогового отдела, переписку с государственными налоговыми органами, а также, исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Компании, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляются 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.

Оценочные сроки полезной службы, используемые Компанией, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

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 состоянию на 31 декабря 2015 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Для лучшего представления информации и повышения понятности финансовой отчетности Компания произвела реклассификацию отдельных статей отдельного отчета о финансовом положении. Соответственно, сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2014 г. были пересчитаны.

Влияние на отдельный отчет о финансовом положении

	До корректировок	Реклассификации	Пересчитано
На 31 декабря 2014 г.			
Долгосрочные активы			
Производный финансовый инструмент	4,001,783	(4,001,783)	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	4,001,783	4,001,783
Итого долгосрочные активы	2,111,303,682	-	2,111,303,682
Текущие активы			
НДС к возмещению	-	56,299,716	56,299,716
Денежные средства, ограниченные в использовании	259,169	(259,169)	-
Производный финансовый инструмент	676,213	(676,213)	-
Прочие текущие финансовые активы	9,549,350	676,213	10,225,563
Прочие текущие активы	61,339,591	(56,040,547)	5,299,044
Итого текущие активы	212,426,371	-	212,426,371

	До корректировок	Реклассификации	Пересчитано
На 31 декабря 2014 г.			
Долгосрочные обязательства			
Займы	163,543,952	390,311,904	553,855,856
Выпущенные долговые ценные бумаги	390,311,904	(390,311,904)	-
Прочие долгосрочные обязательства	48,601,265	(48,601,265)	-
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	-	48,601,265	48,601,265
Итого долгосрочные обязательства	807,578,888	-	807,578,888
Текущие обязательства			
Займы	2,769,993	2,499,329	5,269,322
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	2,499,329	(2,499,329)	-
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	3,495,318	(3,495,318)	-
Прочие налоги к уплате	-	2,917,999	2,917,999
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	-	29,235,914	29,235,914
Прочие текущие обязательства	91,597,143	(28,658,595)	62,938,548
Итого текущие обязательства	168,506,461	-	168,506,461

Также с целью приведения презентации отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в соответствие с учетной политикой Акционера, Компания отразила расходы по налогам, непосредственно относящимся к процессу производства товаров, выполнения работ или оказания услуг (кроме корпоративного подоходного налога), в составе себестоимости реализации. Компания также реклассифицировала расходы на обесценение активов из состава административных расходов в отдельную статью отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Влияние на отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

	До корректировок	Налоги	Резервы по обесценению активов	Пересчитано
2014 г.				
Себестоимость реализации	(531,141,743)	(8,838,387)	-	(539,980,130)
Валовый доход	175,414,202	(8,838,387)	-	166,575,815
Общие и административные расходы	(55,987,547)	8,838,387	797,308	(46,351,852)
Обесценение основных средств	(358,741)	-	358,741	-
Обесценение активов	-	-	(1,156,049)	(1,156,049)
Прибыль за год	77,172,703	-	-	77,172,703

Компания реклассифицировала расходы на обесценение активов в составе неденежных статей отдельного отчета о движении денежных средств, а также сгруппировала несущественные статьи.

Влияние на отдельный отчет о движении денежных средств

	До корректировок	Резервы по обесценению активов	Рекласс в прочие	Пересчитано
2014 г.				
Убыток от обесценения основных средств	358,741	(358,741)	-	-
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	12,916	(12,916)	-	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	2,748,456	(784,392)	-	1,964,064
Обесценение активов	-	1,156,049	-	1,156,049
Убыток от выбытия основных средств	(507)	-	507	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	594,641	-	(594,641)	-
Доход от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(220,813)	-	220,813	-
Прочее	(922,234)	-	373,321	(548,913)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	122,741,243	-	-	122,741,243
Приобретение нематериальных активов	(1,363,708)	-	1,363,708	-
Реализация основных средств	23,800	-	(23,800)	-
Дивиденды полученные	1,012,463	-	(1,012,463)	-
Приобретение прочих долгосрочных активов	(424,702)	-	424,702	-
Прочее	-	-	(752,147)	(752,147)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(286,559,502)	-	-	(286,559,502)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	622,316,565	40,803,874	135,003,778	29,438,263	625,550	7,670,405	258,987,325	1,094,845,760
Приобретения	74,662	906,863	8,267,506	2,594,682	463,603	2,263,139	251,178,927	265,749,382
Выбытия	(18,782)	(544,873)	(1,750,194)	(117,221)	(40,677)	(252,406)	-	(2,724,153)
Расходы по износу	(22,536,401)	(1,521,186)	(16,089,030)	(3,101,048)	-	(1,102,894)	-	(44,350,559)
Износ по выбытиям	18,426	128,534	1,673,220	104,577	-	244,750	-	2,169,507
(Обесценение)/восстановление обесценения	(11,730)	(23,324)	15,046	21,915	-	7,249	(367,897)	(358,741)
Прочие движения	(3,657,216)	(43,764)	(159,699)	(55,444)	-	(264,893)	(3,197,279)	(7,378,295)
Прочие переводы и перегруппировки	57,594,825	18,515,969	5,132,637	854,078	-	612,589	(82,710,098)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	653,780,349	58,222,093	132,093,264	29,739,802	1,048,476	9,177,939	423,890,978	1,307,952,901
Первоначальная стоимость	777,412,858	73,834,643	203,241,285	50,059,790	1,048,476	14,164,848	429,068,091	1,548,829,991
Накопленный износ и обесценение	(123,632,509)	(15,612,550)	(71,148,021)	(20,319,988)	-	(4,986,909)	(5,177,113)	(240,877,090)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	653,780,349	58,222,093	132,093,264	29,739,802	1,048,476	9,177,939	423,890,978	1,307,952,901
Приобретения	30,419	10,849	10,085	18,555	-	2,834	150,568,624	150,641,366
Выбытия	(97,918)	(3,281,044)	(1,555,647)	(174,084)	(2,460)	(391,702)	(441,179)	(5,944,034)
Расходы по износу	(22,893,312)	(4,721,776)	(17,163,205)	(3,163,582)	-	(1,275,717)	-	(49,217,592)
Износ по выбытиям	78,377	837,128	1,001,116	166,930	-	305,273	-	2,388,824
(Обесценение)/восстановление обесценения	511,216	(448,504)	19,321	(28,939)	-	2,606	(794,977)	(739,277)
Переводы в долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(5,144,293)	-	-	-	(2,948)	-	(5,147,241)
Прочие движения	(2,358,947)	95,739	3,521,499	163,810	-	671,734	(1,053,284)	1,040,551
Прочие переводы и перегруппировки	297,145,825	6,418,740	27,856,326	212,875	-	44,349	(331,678,115)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	926,196,009	51,988,932	145,782,759	26,935,367	1,046,016	8,534,368	240,492,047	1,400,975,498
Первоначальная стоимость	1,071,258,114	71,290,524	233,162,904	50,324,738	1,046,016	14,477,693	246,464,137	1,688,024,126
Накопленный износ и обесценение	(145,062,105)	(19,301,592)	(87,380,145)	(23,389,371)	-	(5,943,325)	(5,972,090)	(287,048,628)

В 2015 г. Компания получила от конечного акционера/Акционера основные средства на сумму 50,816 тыс. тенге (2014 г.: 860,597 тыс. тенге, в том числе пассажирские платформы и вокзалы на сумму 396,994 тыс. тенге) и отразила в отдельном отчете об изменениях капитала как прочие вклады/вклад в уставный капитал (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 142,091,568 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 349,160,830 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 54,124,453 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 12,339,944 тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Компании не было основных средств, выступающих в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составила 188,236,357 тыс. тенге и 170,341,709 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., сумма капитализированных расходов по займам, полученным составила 2,224,695 тыс. тенге и 2,171,677 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 5.58% до 8.63% (2014 г.: от 5.15% до 8.63%).

7. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование	Основная деятельность	Страна местопребывания	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	107,466,176	100%	102,327,846	100%
АО «Локомотив»	Предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	47,745,190	100%	47,745,190	100%
АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	40,294,629	100%	27,327,337	100%
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	31,480,145	100%	31,480,145	100%
АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	Погрузочно-разгрузочные работы	Казахстан	26,233,840	100%	26,233,840	100%
АО «Ремлокомотив»	Ремонт локомотивов	Казахстан	17,161,192	100%	17,217,893	100%
АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	14,153,746	100%	14,153,746	100%
АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	11,221,726	100%	7,496,752	65%
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Ремонт железнодорожного подвижного состава	Казахстан	10,297,268	100%	10,297,268	100%
АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	8,173,093	100%	8,173,093	100%
АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	6,336,817	100%	6,336,817	100%
АО «Казтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	5,514,684	100%	1,175,759	100%
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	5,076,504	100%	5,076,504	100%
АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	1,495,733	100%	1,444,917	100%
ТОО «Магистраль қызметі» (ТОО «Лесозащита»)	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	703,464	100%	703,464	100%
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	106,444	100%	106,444	100%
ТОО «Научно- исследовательский институт транспорта»	Научно- исследовательская и опытно- конструкторская деятельность	Казахстан	1,641	100%	1,641	100%
АО «Центр транспортного сервиса»	Эксплуатация подъездных путей	Казахстан	-	-	522,254	100%
ТОО «Аққайық-запад 2006»	Промывка и пропарка вагонов	Казахстан	-	-	371,525	100%
			333,462,292		308,192,435	

В рамках Плана приватизации Акционером в июле 2014 г. утвержден перечень дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам. В течение 2014 г. доли участия (49%) в капитале дочерних организаций Компании АО «Қазтеміртранс» и АО «Транстелеком» в размере 30,245,630 тыс. тенге и 6,088,315 тыс. тенге, соответственно, были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16).

В течение 2015 г. Компания увеличила и/или пополнила уставный капитал:

- АО «KTZ Express» денежными средствами на сумму 12,526,112 тыс. тенге и долгосрочными активами на сумму 441,180 тыс. тенге (2014 г.: 24,500,000 тыс. тенге);
- АО «Локомотивный сервисный центр» основными средствами на сумму 50,816 тыс. тенге (2014 г.: 38,480 тенге);
- АО «Казтранссервис» основными средствами на сумму 4,338,925 тыс. тенге (2014 г.: ноль тенге).

В течение 2015 г. Компания признала в составе нераспределенной прибыли разницу между оценочной и балансовой стоимостью в размере 1,370,892 тыс. тенге (2014 г.: 199,221 тыс. тенге) по вкладу основными средствами в уставный капитал дочерней организации АО «Казтранссервис» (2014 г.: АО «Локомотив» и АО «Локомотивный сервисный центр»).

В течение 2015 г. Компания выдала займ с процентной ставкой ниже рыночной дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 6,422,912 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 1,284,582 тыс. тенге в составе инвестиций (2014 г.: признала корректировку до справедливой стоимости в размере 12,125,545 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 2,425,109 тыс. тенге в составе инвестиций) (Примечание 9).

11 ноября 2015 г. Компания получила от Акционера в качестве вклада в уставный капитал 35% акций дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева», тем самым увеличив долю участия в капитале дочерней организации до 100% (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. дочерняя организация Компании ТОО «Ақжайық-запад 2006» ликвидирована.

Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций по состоянию на 31 декабря 2015 г. вследствие отсутствия индикаторов обесценения данных активов.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование ассоциированных и совместных предприятий	Основная деятельность	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Стоимость	Доля владения	Стоимость	Доля владения
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Сборка локомотивов	6,866,497	50.00%	6,866,497	50.00%
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	5,458,000	46.02%	5,458,000	46.02%
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	3,667,887	50.00%	3,667,887	50.00%
		15,992,384		15,992,384	
Резерв на обесценение инвестиций		(5,458,000)		(5,458,000)	
		10,534,384		10,534,384	

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные займы:		
АО «НК «ҚазАвтоЖол»	233,214	-
ТОО «Магистраль қызметі» (ТОО «Лесозащита»)	124,642	120,027
АО «Ремлокомотив»	-	5,390,610
АО «Локомотив»	-	2,202,428
Прочие	2,197	501,302
Долгосрочные займы:		
АО «Қазтеміртранс»	441,036,985	234,998,358
АО «KTZ Express»	99,561,303	53,413,722
АО «Локомотив»	86,599,270	46,189,864
АО «Пассажирские перевозки»	35,525,692	31,208,237
	663,083,303	374,024,548
Текущая часть займов	8,317,130	10,530,981
Долгосрочная часть	654,766,173	363,493,567
	663,083,303	374,024,548

Займы, выданные АО «Пассажирские перевозки»

В июле 2015 г. Компания выдала займ дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов в размере полученного целевого займа от единственного Акционера на сумму 8,862,000 тыс. тенге. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2045 г., при этом АО «Пассажирские перевозки» имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Компанией без премий или штрафов. Займ не обеспечен. Проценты по займу погашаются годовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.08% годовых. В связи с тем, что займ был выдан с процентной ставкой ниже рыночной, Компания рассчитала справедливую стоимость данного займа исходя из ставок процента 7.38% и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 6,422,912 тыс. тенге (2014 г.: 12,125,545 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 1,284,582 тыс. тенге (2014 г.: 2,425,109 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации.

Финансовая помощь

В течение 2015 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь АО НК «ҚазАвтоЖол», организации, находящейся в доверительном управлении, с целью выполнения поручения Главы государства (разработка ТЭО проектов строительства автомобильных дорог) сроком на один год до июня 2016 г. в размере 248,765 тыс. тенге без обеспечения.

В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективную процентную ставку в размере 13.7%, используя рыночные ставки с аналогичными условиями.

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	7,934,806	9,549,350
Производный финансовый инструмент	-	4,677,996
	7,934,806	14,227,346
Текущая часть прочих финансовых активов	7,934,806	10,225,563
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	-	4,001,783
	7,934,806	14,227,346

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие финансовые активы были представлены средствами, выраженными в долларах США и размещенными в кредитных учреждениях, имеющих рейтинги от B+(B1) до B-(B3). Средневзвешенная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. составляла 5.37% и 4.5%, соответственно.

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы, выплаченные за основные средства	26,123,002	46,695,936
Активы для реализации государству	12,977,064	12,905,735
НДС к возмещению	8,070,058	8,070,058
Ссуды работникам	5,394,719	-
Расходы будущих периодов	2,235,050	-
Жилой фонд	1,009,877	15,826,741
Прочие	873,728	2,201,475
	56,683,498	85,699,945
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(8,070,058)	(8,070,058)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(2,180,210)	(1,741,746)
	46,433,230	75,888,141

По состоянию на 31 декабря 2015г. авансы, выплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» на сумму 14,686,212 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 39,266,677 тыс. тенге) и за строительство вокзального комплекса г. Астана ноль тенге (31 декабря 2014 г.: 3,716,582 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. долгосрочный НДС к возмещению представляет суммы, возникшие в результате приобретения товаров, услуг и основных средств, и возмещаемые в течение более чем одного года.

В 2011 г. конечный акционер предоставил Компании решение, согласно которому Компания должна продать некоторые активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, по цене не ниже балансовой стоимости. В данной отдельной финансовой отчетности такие активы классифицированы как долгосрочные. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. балансовая стоимость активов для реализации Государству составляла 12,977,064 тыс. тенге и 12,905,735 тыс. тенге, соответственно.

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	34,466,214	26,066,681
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	9,120,795	5,883,035
	43,587,009	31,949,716
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(13,993,265)	(8,929,004)
	29,593,744	23,020,712

По состоянию на 31 декабря 2015 г. на семь сторонних дебиторов приходилось 53% торговой дебиторской задолженности Компании (31 декабря 2014 г.: на семь дебиторов - 91%).

Движение в резерве по сомнительной торговой задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Резерв по сомнительной торговой задолженности на начало года	(8,929,004)	(8,005,581)
Начислено за год	(5,153,593)	(1,088,077)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	89,332	164,654
Резерв по сомнительной торговой задолженности на конец года	(13,993,265)	(8,929,004)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. резерв по сомнительной торговой задолженности включал резерв на задолженность дочерней организации Компании АО «Теміржолсу» на сумму 5,341,940 тыс. тенге.

По состоянию 31 декабря торговая дебиторская задолженность Компании, за минусом резерва по сомнительной задолженности, была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	29,577,251	22,976,175
Швейцарские франки	16,493	44,535
Российские рубли	-	2
	29,593,744	23,020,712

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	12,645,036	12,605,129
Краткосрочные банковские вклады в тенге	5,651,300	9,256,000
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	85,503	1,758
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	391,597	1,009,981
Наличность в кассе	7,136	15,804
	18,780,572	22,888,672

По состоянию на 31 декабря 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 11.51% в тенге (в 2014 г.: 6.32% в тенге).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам в тенге составила 40% (в 2014 г.: 13%).

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные авансы выданные	16,661,350	567,437
Предоплата по прочим налогам	7,666,637	2,844,377
Претензии, пени и штрафы	5,239,079	3,901,145
Расходы будущих периодов	2,944,975	609,727
Задолженность работников	932,877	305,126
Прочие	2,038,349	658,625
	35,483,267	8,886,437
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(5,317,208)	(3,587,393)
	30,166,059	5,299,044

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	6,301,728	5,206,499
Материалы верхнего строения пути	2,943,984	4,372,555
Запасные части	1,503,720	1,458,276
Топливо	905,988	752,259
Строительные материалы	599,774	1,133,244
Прочие	397,285	635,702
	12,652,479	13,558,535
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(67,577)	(99,293)
	12,584,902	13,459,242

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Инвестиции в дочерние организации, в т.ч.	36,333,945	36,333,945
49 % акций АО «Қазтеміртранс»	*30,245,630*	*30,245,630*
49% акций АО «Трансгелеком»	*6,088,315*	*6,088,315*
Административное здание «Изумрудный квартал»	5,111,325	-
Жилой фонд, предназначенный для продажи	-	4,197,997
Прочие	-	332,311
	41,445,270	40,864,253

В июле 2014 г., в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг., Акционером утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам.

Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг. был утвержден Правительством Республики Казахстан в декабре 2015 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководством Компании не утвержден обновленный перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации (Примечание 32).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. инвестиции в дочерние организации, соответствующие критериям признания, были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

12 мая 2015 г. Компания заключила договор купли-продажи 49% акций АО «Транстелеком» на сумму 9,000,000 тыс. тенге с третьей стороной. Согласно договору, право собственности переходит после подписания акта приема-передачи. По состоянию на 31 декабря 2015 г. продажа не завершена.

В декабре 2015 г. Компания заключила с третьей стороной договор реализации части административного здания «Изумрудный квартал» на сумму 16,170,193 тыс. тенге с учетом НДС. Компания классифицировала часть административного здания как долгосрочный актив, предназначенный для продажи, и отразила в размере 5,111,325 тыс. тенге.

17. КАПИТАЛ

	Количество акций, объявленных к выпуску	Количество выпущенных акций	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2014 г.	502,040,458	491,297,819	683,932,991
Выпущенные и размещенные новые акции	-	330,200	109,396,994
На 31 декабря 2014 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
На 1 января 2015 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
Выпущенные и размещенные новые акции	-	3,070,025	72,063,911
На 31 декабря 2015 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Выпуск акций

В течение 2015 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) выпуск 361,907 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 36,190,700 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»;

(b) выпуск 67,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 6,700,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Завершение строительства железных дорог линии Боржакты-Ерсай»;

(c) выпуск 48,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 4,800,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромной переправы в п. Курык»;

(d) выпуск 83,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 8,300,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство вторых железнодорожных путей на участке Шу-Алматы 1»;

(e) выпуск 2,472,492 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 12,348,237 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу» и «Создание и комплексное развитие специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота»;

(f) выпуск 37,626 акций, в оплату которых были получены 35% акций дочерней организации АО «Казахская Академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева» на сумму 3,724,974 тыс. тенге (Примечание 7).

В течение 2014 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 30,000 акций, в оплату которых в 2013 г. были получены денежные средства на сумму 30,000,000 тыс. тенге;
(b) выпуск 299,500 акций, в оплату которых в 2014 г. были получены денежные средства на сумму 79,000,000 тыс. тенге. Данные вложения получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь»; и
(c) выпуск 700 акций, в оплату которых были получены пассажирские платформы и вокзалы, оцененные на сумму 396,994 тыс. тенге (Примечание 6).

Прочие вклады

	2015 г.	2014 г.
Основные средства, полученные Компанией	50,816	463,603
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	5,138,330	9,701,499
	5,189,146	10,165,102

В течение 2015 г. Компания получила основные средства, оцененные на сумму 50,816 тыс. тенге (2014 г.: 463,603 тыс. тенге), взамен которых акции не выпускались.

В течение 2015 г. была признана корректировка займов до справедливой стоимости в сумме 6,422,912 тыс. тенге (2014 г.: 12,126,873 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 1,284,582 тыс. тенге (2014 г.: 2,425,374 тыс. тенге) (Примечание 18).

Данные вклады были отражены напрямую в составе нераспределенной прибыли Компании.

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге.

Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении выручки в иностранной валюте.

7 августа 2015 г. Компания осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 гг.

Для подтверждения весьма вероятной сделки Компания использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Компания является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Эффективность хеджирования оценивается на каждую отчетную дату при помощи перспективного и ретроспективного тестов (метод взаимозачета), а также на момент признания отношения хеджирования при помощи перспективного теста и на дату закрытия сделки хеджирования при помощи ретроспективного теста.

Тест перспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления справедливой стоимости инструмента хеджирования со справедливой стоимостью денежных потоков от хеджируемой статьи.

Тест ретроспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления изменения инструмента хеджирования с изменением справедливой стоимости денежных потоков от хеджируемой статьи, рассчитанной с применением курса валют на дату проведения теста, на кумулятивной основе за период с начала учета хеджирования и по отчетную дату/дату закрытия.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. эффективная часть в размере 43,491,357 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход.

Дивиденды и прочие распределения

Дивиденды

В течение 2015 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2014 г. на сумму 4,559,619 тыс. тенге (2014 г.: 16,165,051 тыс. тенге по результатам 2013 г.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге. Данная сумма будет погашена в 2016 г. (31 декабря 2014 г.: дивиденды к уплате Акционеру составили 12,165,051 тенге) (Примечания 22 и 30).

Прочие распределения

В течение 2015 г. в связи с увеличением сметной стоимости, Компания приняла дополнительное неотменяемое обязательство по строительству детского сада в г. Астана и в результате признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 952,660 тыс. тенге.

В 2014 г. Компания приняла дополнительное неотменяемое обязательство перед Правительством Республики Казахстан по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения и в результате признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 23,595,513 тыс. тенге.

В течение 2014 г. Компания приняла неотменяемые обязательства по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге и по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге (Примечание 30).

18. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы полученные	229,910,394	6.41	166,313,945	6.05
Выпущенные долговые ценные бумаги	732,825,532	6.25	392,811,233	6.20
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы полученные	2,467,406	9.59	-	-
	965,203,332		559,125,178	
Текущая часть займов	121,746,987		5,269,322	
Долгосрочная часть займов	843,456,345		553,855,856	
	965,203,332		559,125,178	

Займы, не включая долговые ценные бумаги, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В течение года	117,090,672	2,769,993
От 1 до 2 лет	1,388,071	57,625,638
От 2 до 3 лет	1,948,090	440,501
От 3 до 4 лет	2,255,489	1,012,042
От 4 до 5 лет	2,142,119	1,333,633
Свыше 5 лет	107,553,359	103,132,138
	232,377,800	166,313,945

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	750,988,567	401,736,071
Тенге	109,246,508	100,416,176
Швейцарские франки	99,482,183	53,413,722
Японская йена	5,486,074	3,559,209
	965,203,332	559,125,178

«ЕБРР»

24 июля 2015 г. Компания заключила Кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), в соответствии с которым Компания может освоить до 300 млн. долларов США на рефинансирование внутригруппового займа, полученного от дочерней организации Компании «Қазакстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпуска Еврооблигаций, погашаемого в мае 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. средства не были освоены.

В рамках кредитного договора, заключенного 19 декабря 2013 г. с ЕБРР на общую сумму 40,000,000 долларов США на финансирование проекта «Приобретение и установка компонентов энергоэффективности в стационарных устройствах, таких как тепловые насосы, солнечные коллекторы,

эффективное освещение, газовые котлы» Компания в 2015 г. освоила заемные средства в размере 7,250,000 долларов США (1,746,882 тыс. тенге).

Акционер

22 июля 2015 г. Компания заключила кредитный договор с Акционером на суммы 8,862,000 тыс. тенге. Займ выдан на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займ не обеспечен. Проценты по займам погашаются полугодовыми платежами с 5 мая 2016 г. по ставке вознаграждения в размере 0.08% годовых. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2045 г. Компания имеет право досрочного погашения всей или части суммы займов по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займ был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из ставки процента 7.38%. В течение 2015 г. Компания признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 6,422,912 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 1,284,582 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли.

АО «Народный Банк Казахстана»

В рамках кредитного соглашения, заключенного с АО «Народный Банк Казахстана», в 2015 г. Компания привлекла краткосрочные займы на общую сумму 33,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств под ставку 12% годовых сроком на двенадцать месяцев без обеспечения. Вознаграждение погашается ежемесячными платежами. Компания досрочно погасила займы на сумму 30,000,000 тыс. тенге.

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%)	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	391,928,889	210,065,888
6.375%-ые Еврооблигации (100%)	6 октября 2020 г.	LSE	241,414,460	129,331,623
3.638%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	64,696,345	34,737,623
2.59%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	34,785,838	18,676,099
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			732,825,532	392,811,233
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			4,656,315	2,499,329
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			728,169,217	390,311,904
			732,825,532	392,811,233

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 31.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов

(ковенантов). Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2015-2017 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Общая сумма обязательств на начало года	14,000,355	12,361,880
Текущая стоимость услуг	523,471	404,372
Стоимость прошлых услуг	366,956	827,818
Стоимость вознаграждения	962,609	778,802
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(253,309)	766,602
Выплаты, произведенные за год	(1,475,614)	(868,993)
Актуарный (-ая) убыток/(прибыль). признанный (-ая) в прибылях и убытках за год	487,846	(270,126)
Общая сумма обязательств на конец года	14,612,314	14,000,355
Обязательства. срок погашения которых наступает в течение года	1,234,814	1,230,214
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	13,377,500	12,770,141
	14,612,314	14,000,355

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2015 и 2014 гг., представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации (Примечание 24)	1,996,538	1,508,286
Общие и административные расходы (Примечание 25)	344,344	232,580
Итого признанно в прибылях и убытках за год	2,340,882	1,740,866

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала.

Прочие значительные допущения на дату составления отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта	7.29%	6.70%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	5.90% (в среднем)	4.50%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	7.20% (в среднем)	4.50%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	10.20% (в среднем)	7.50%

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 10.8%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

20. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	2015 г.	2014 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	1,087,154	4,782,130
Расходы по отложенному подоходному налогу	6,330,450	22,645,356
	7,417,604	27,427,486

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:

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(21,995,526)	104,600,189
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая (-ий) (экономия)/расход по налогу по официальной ставке	(4,399,105)	20,920,038
Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/ (не облагаются налогом) для целей исчисления налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	1,087,154	4,782,130
Невычитаемые расходы	10,729,555	1,725,318
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отдельной финансовой отчетности	7,417,604	27,427,486

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 отдельной финансовой отчетности, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	36,541,164	23,435,842
Корректировка займов выданных до справедливой стоимости	7,674,665	6,849,168
Разница в дебиторской задолженности	2,736,372	717,413
Начисленные обязательства в отношении работников	1,210,408	1,393,553

Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	1,603,286	-
Прочее	125,457	913,966
	49,891,352	33,309,942

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(198,237,366)	(176,828,034)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(49,456,214)	(48,833,534)
Расходы будущих периодов	(894,020)	-
	(248,587,600)	(225,661,568)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(198,696,248)	(192,351,626)

Движение отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	(192,351,626)	(169,909,505)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	1,270,410	2,628,609
Отражено в прибылях и убытках	(6,330,450)	(22,645,356)
Отражено в отдельном отчете об изменениях капитала	(1,284,582)	(2,425,374)
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	(198,696,248)	(192,351,626)

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	37,049,392	44,338,654
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	14,645,834	22,575,810
	51,695,226	66,914,464

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	51,018,016	66,472,282
Швейцарские франки	452,800	347,827
Доллары США	115,511	46,967
В других валютах	108,899	47,388
	51,695,226	66,914,464

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 42 дня (2014 г.: 37 дней).

22. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	30,345,165	27,745,041
Задолженность по дивидендам (Примечание 17)	16,424,670	12,165,051
Резервы по неиспользованным отпускам	6,052,038	6,298,803
Доходы будущих периодов	4,187,465	4,073,077
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	2,426,448	3,122,381
Задолженность по заработной плате	468,601	8,081,617
Прочие текущие обязательства	2,496,158	1,452,578
	62,400,545	62,938,548

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

23. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Доход от оказания услуг	605,647,647	702,365,863
Штрафы полученные	2,522,413	3,580,685
Прочие доходы от продажи товаров третьим сторонам	159,239	609,397
	608,329,299	706,555,945

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Работы и услуги производственного характера	253,219,941	297,706,913
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	124,852,162	124,460,773
Износ и амортизация	47,446,468	41,969,586
Материалы и запасы	20,223,033	22,778,784
Услуги связи	11,640,526	8,054,695
Налоги	11,093,383	8,968,265
Услуги охраны	9,643,647	10,139,673
Электроэнергия	7,040,872	6,762,297
Топливо и горюче-смазочные материалы	4,255,474	4,317,582
Ремонт и обслуживание	2,911,764	5,693,257
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,358,815	1,405,593
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	1,996,538	1,508,286
Командировочные расходы	1,294,326	1,891,403
Страхование	1,248,728	1,128,884
Прочие расходы	3,545,469	3,194,139
	502,771,146	539,980,130

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	20,825,590	20,159,418
Начисление резерва по сомнительной задолженности	6,983,831	1,964,064
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	5,338,038	2,657,680
Налог на имущество и прочие налоги	4,115,158	6,126,944
Износ и амортизация	4,092,130	2,810,351
Прочие услуги сторонних организаций	802,908	804,575
Коммунальные расходы и содержание зданий	756,834	627,160
Услуги связи	694,422	897,311
Расходы на содержание объектов социальной сферы	589,123	520,565
Командировочные и представительские расходы	571,304	659,444
Реклама	531,408	819,495
Благотворительность и спонсорская помощь	456,783	3,650,636
Материалы	403,449	505,152
Услуги банка	387,654	362,599
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	344,344	232,580
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	246,125	1,189,474
Ремонты и обслуживание	243,806	177,562
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	196,295	274,229
Прочие расходы	2,079,106	1,912,613
	49,658,308	46,351,852

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Доход в виде процентов по займам выданным	27,919,544	13,331,383
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	1,257,847	1,005,965
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	112,278	951,951
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,677,996
Прочие финансовые доходы	274,212	1,197,993
	29,563,881	21,165,288

27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2015 г.	2014 г.
Затраты по процентам по займам	41,582,045	22,533,937
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,350,988	-
Прочие финансовые затраты	1,217,848	214,958
	47,150,881	22,748,895

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/ прибыль за год (тыс. тенге)	(29,413,130)	77,172,703
Средневзвешенное количество простых акций	492,114,758	491,363,675
(Убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)	(60)	157
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,342,484,256	1,340,156,708
Количество простых акций в обращении	494,698,044	491,628,019
Балансовая стоимость одной акции[1], в тенге	2,714	2,726

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Компании имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на общую сумму 291,242,385 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана на общую сумму 391,196,662 тыс. тенге).

Условные обязательства

Судебные иски

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные, находящиеся в стадии рассмотрения, или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По состоянию на 31 декабря 2015 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее.

По Компании в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2009 г. по сентябрь 2010 г. выявлены суммы НДС в размере 3,881,862 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также начислены пени в размере 2,354,669 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

[1] Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE)

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2015 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития. При этом Компания имеет необходимое установленное законом страховое покрытие, касающееся страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, экологического страхования. Кроме того, Компания осуществляет добровольные виды страхования, такие как страхование работников на случай болезни, страхование имущества от ущерба. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Гарантии

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Облигационеры Компании	Солидарная Гарантия Компании, АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» в рамках выпуска еврооблигаций 2012 г.	10.07.2042 г.	1,100,000,000 долл. США (374,011,000 тыс. тенге)
	Солидарная Гарантия Компании, АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» в рамках выпуска еврооблигаций 2010 г.	06.10.2020 г.	700,000,000 долл. США (238,007,000 тыс. тенге)
Облигационеры дочерней организации АО "Қазтеміртранс" Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	Солидарная Гарантия Компании, АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» в рамках выпуска еврооблигаций 2006 г.	11.05.2016 г.	350,000,000 долл. США (119,003,500 тыс. тенге)
Экспортно- Импортный банк США	Выполнение обязательств АО «Локомотив» для финансирования приобретения локомотивов и локомотивного оборудования компании «Дженерал Электрик»	26.11.2022 г.	424,856,806 долл. США (144,455,563 тыс. тенге)
ЕБРР	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» для финансирования приобретения грузовых вагонов	29.03.2020 г.	50,000,000 долл. США (17.000,500 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» для финансирования приобретения грузовых вагонов	09.11.2018 г.	200,000,000 долл. США (68,002,000 тыс. тенге)
Акционер	Выполнение обязательств АО «Локомотив» и АО «Қазтеміртранс» для финансирования приобретения локомотивов и грузовых вагонов	15.09.2017 г.	60,000,000 тыс. тенге
		15.09.2017 г.	15.000,000 тыс. тенге
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	02.10.2021 г.	17,513,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	31.07.2023 г.	2.370,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	21.10.2024 г.	7,500,000 тыс. тенге

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция»	Выполнение обязательств АО «Локомотив» для финансирования приобретения грузовых электровозов[2]	31.05.2024 г.	230,000,000 евро (85,401,300 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств дочерней организации АО «Локомотив» для финансирования приобретения грузовых электровозов[2]	27.05.2027 г.	192,000,000 евро (71,291,520 тыс. тенге)
АО «АТФ Банк»	Выполнение обязательств по рефинансированию займа «АБН АМРО Банк Н.В.» (The Royal Bank of Scotland) на строительство локомотивосборочного завода в г. Астана[2] (Примечание 32)	до 2016 г.	95,000 долл. США (32,300,950 тыс. тенге)
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности	20.09.2023 г.	12,152,883 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе[2]	04.07.2023 г.	13,353,126 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий.	30.06.2024 г.	25,420,927 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «ПЛВК», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	05.03.2035 г.	5,000,000 тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Востокмашзавод», дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор», для проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10»	13.07.2018 г.	8.594,000 тыс. тенге
АО «СитиБанк Казахстан»	Выполнение обязательств АО «Локомотив» для финансирования оборотных средств	без срока	30.000,000 долл. США (10,200,300 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств АО «Алматинский вагоноремонтный завод» для финансирования оборотных средств	29.02.2016 г.	800,000 тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Компании не возникло каких-либо дополнительных обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше.

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной отдельной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

[2] Получено письмо-согласие от кредитора о неприменении финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, нераскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2015 г.	-	3,600,001	590,116	26,610	45,035,116	-
	2014 г.	-	3,148,673	43,121	106,809	20,718,782	-
в т.ч. резерв по сомнительной задолженности	*2015 г.*	-	-	-	*(1,425,421)*	*(5,341,940)*	-
	2014 г.	-	-	-	-	*(5,341,940)*	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2015 г.	-	971,536	933,033	1,101,275	13,045,815	-
	2014 г.	-	753,658	707,735	1,709,362	21,010,767	
Денежные средства, ограниченные в использовании	2015 г.	-	-	-	-	-	-
	2014 г.	-	-	-	-	-	259,169
Займы выданные	2015 г.	-	-	-	-	662,850,089	-
	2014 г.	-	-	-	-	374,024,548	-
Займы полученные	2015 г.	96,009,829	-	-	-	-	-
	2014 г.	90,249,594	-	-	-	-	-
Задолженность по начисленным дивидендам к получению	2015 г.	-	-	-	-	654,633	-
	2014 г.	-	-	-	-	-	-
Задолженность по начисленным дивидендам к уплате	2015 г.	16,424,670	-	-	-	-	-
	2014 г.	12,165,051	-	-	-	-	-

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2015 г.	-	34,123	15,317,611	17,937,013	31,126,089	-
	2014 г.	-	3,466,276	16,715,513	21,144,767	47,883,020	-
Начисленные резервы по сомнительной задолженности	2015 г.	-	-	-	(317,258)	-	-
	2014 г.	-	-	-	(1,135,186)	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2015 г.	-	5,234,794	4,929	5,704,732	277,346,272	1,095
	2014 г.	-	53,640,566	6,940	7,314,450	329,686,043	666
Выдача займов	2015 г.	-	-	-	-	9,650,000	-
	2014 г.	-	-	-	-	85,613,101	-
Погашение займов выданных	2015 г.	-	-	-	-	9,354,372	-
	2014 г.	-	-	-	-	4,209,193	-
Займы полученные	2015 г.	8,862,000	-	-	-	-	-
	2014 г.	18,931,411	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2015 г.	-	-	-	-	27,909,773	-
	2014 г.	-	-	-	-	13,413,663	-
Финансовые расходы	2015 г.	3,500,840	-	-	-	5,993,642	-
	2014 г.	3,018,278	-	-	-	6,893,068	-
Объявленные дивиденды	2015 г.	4,559,619	-	-	-		-
	2014 г.	16,165,051	-	-	-		-
Доходы по дивидендам	2015 г.	-	-	-	-	1,193,358	-
	2014 г.	-	-	-	-	1,070,517	-
Вклад в уставный капитал	2015 г.	72,063,911	-	-	-	26,163,636	-
	2014 г.	79,396,994	-	-	-	37,794,316	-

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. некоторые займы Компании на общую сумму 4,096,677 тыс. тенге и 2,832,176 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по некоторым займам дочерних организаций Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. некоторые займы, предоставленные дочерним организациям в рамках выпущенных Еврооблигаций, индексируются к изменению курса валюты. В 2015 г., в связи с изменением курса Компания признала прибыль от курсовой разницы в размере 291,271,152 тыс. тенге (2014 г.: убыток в размере 5,115,828 тыс. тенге).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Компании с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казахтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Компания предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компания признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства				Долгосрочные обязательства	
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана[3]	Итого	Ледовый дворец	Итого
На 1 января 2014 г.	28,238,638	965,450	-	29,204,088	25,005,752	25,005,752
Начислено за год	-	313,694	750,000	1,063,694	23,595,513	23,595,513
Списано за год	-	(1,031,868)	-	(1,031,868)	-	-
На 31 декабря 2014 г.	28,238,638	247,276	750,000	29,235,914	48,601,265	48,601,265
Начислено за год	-	-	952,660	952,660	-	-
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	30,188,574	48,601,265	48,601,265

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Компания понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы				Долгосрочные активы	
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Итого	Ледовый дворец	Итого
На 1 января 2014 г.	28,238,638	965,450	-	29,204,088	10,757,881	10,757,881
Поступления	-	313,694	511,535	825,229	13,092,791	13,092,791
Выбытия	-	(1,031,868)	-	(1,031,868)	-	-
На 31 декабря 2014 г.	28,238,638	247,276	511,535	28,997,449	23,850,672	23,850,672
Поступления	-	-	1,160,810	1,160,810	17,417,702	17,417,702
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	30,158,259	41,268,374	41,268,374

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании, в количестве 22 человек по состоянию на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 26 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 743,803 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 767,269 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах. Кроме того, ключевому руководящему персоналу были предоставлены квартиры с рассрочкой платежа на сумму 98,013 тыс. тенге.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

[3] См. Примечание 32

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 Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2014 г.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы и долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечании 18, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании (включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования и нераспределенную прибыль).

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой 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 для Компании риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Компании и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам Компании с плавающей процентной ставкой.

Следующая таблица раскрывает чувствительность дохода до налогообложения Компании к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	**Влияние на доход до налогообложения)**	**Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах**	**Влияние на доход до налогообложения)**
Доллары США	50/(12)	(12,325)/2,958	-	-

Валютный риск

Компания осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Компания размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до учета подоходного налога и капитала Компании к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российских рублей и в другой валюте при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Увеличение/ уменьшение в обменном курсе	Влияние на доход до налого-обложения	Влияние на капитал	Увеличение/ уменьшение в обменном курсе	Влияние на доход до налого-обложения	Влияние на капитал
Доллары США	60%/	379,201,580/		17.37%/	68,130,686	
	(20%)	(126,400,527)	-	(17.37%)	(68,130,686)	-
Евро	60%/	(1,375)/		18.36%/	(75,456)/	
	(20%)	458	-	(18.36%)	75,456	-
Российские	40%/	(69,946)/		33.54%/	(43,268)/	
рубли	(29%)	50,711	-	(33.54%)	43,268	-
Швейцарские	60%/	201,678/	59,689,310/	18.50%/	9,858,464/	
франки	(20%)	(67,226)	(19,896,437)	(18.50%)	(9,858,464)	-
В другой	60%/	3,228,426/		18.50%/	658,454/	
валюте	(20%)	(1,096,142)	-	(18.50%)	(658,454)	-

7 августа 2015 г. Компания начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, эффект на сумму 43,491,357 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе.

20 августа 2015 г. Правительство Республики Казахстан и Национальный Банк Республики Казахстан приняли решение о реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, с отменой валютного коридора и переходом к свободно плавающему обменному курсу тенге. В результате, обменный курс тенге по отношению к доллару США в течение августа-декабря 2015 г. варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. Убыток от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. составил 63,015,229 тыс. тенге, который, в основном, сложился по выпущенным долговым ценным бумагам и займам Компании, поскольку большая часть из них выражена в иностранной валюте.

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.

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Компания работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 29.

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 Акционера. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Для рефинансирования внутригруппового займа, полученного от дочерней организации Компании «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпуска Еврооблигаций, подлежащего погашению в 2016 г., 24 июля 2015 г. Компания заключила Кредитное соглашение с ЕБРР, в соответствии с которым Компания может освоить до 300 млн. долларов США (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2015 г. средства не освоены. Помимо этого, Компания планирует выпуск облигаций на внутреннем рынке в рамках зарегистрированной облигационной программы (Примечание 32), а также привлечение займов от казахстанских банков.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Компании имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 17,000,000 тыс. тенге.

Оставшаяся сумма по внутригрупповому займу в размере 24 млн. долларов США будет погашена за счет собственных средств Компании, которые аккумулируются согласно утвержденного графика.

Кроме того, в настоящее время Компания проводит работу по погашению займов, полученных от Акционера на общую сумму 49,800,000 тыс. тенге, за счет передачи непрофильных активов.

Компания на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/ договорами гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых ковенантов. Так, получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым 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 основной сумме долга.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2015 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	14,913,932	20,580,918	14,682,339	1,518,037	-	51,695,226
Прочие текущие обязательства	-	-	2,496,158	-	-	2,496,158
Процентные:						
Займы	13,989,254	532,889	52,478,800	561,474,063	1,414,350,946	2,042,825,952
	28,903,186	21,113,807	69,657,297	562,992,100	1,414,350,946	2,097,017,336
2014 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	27,391,699	13,406,695	26,116,070	-	-	66,914,464
Прочие текущие обязательства	-	-	2,029,897	-	-	2,029,897
Процентные:						
Займы	7,962,701	370,825	21,088,077	201,089,056	1,070,699,833	1,301,210,492
	35,354,400	13,777,520	49,234,044	201,089,056	1,070,699,833	1,370,154,853

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения[4]	Итого
2015 г.							
Процентные:							
Краткосрочные вклады	5,651,300	-	-	-	-	-	5,651,300
Проценты по краткосрочным вкладам	31,396	-	-	-	-	-	31,396
Прочие финансовые активы	-	-	7,922,203	-	-	-	7,922,203
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	717,519	-	-	-	717,519
Денежные средства и их эквиваленты	2,216,263	-	-	-	-	-	2,216,263
Займы выданные	11,348,877	185,050	26,314,627	377,504,376	975,194,018	-	1,390,546,948
Производный финансовый инструмент	-	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	10,913,009	-	-	-	-	-	10,913,009
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	-	-	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	499,820	-	29,093,924	-	-	13,993,265	43,587,009
Займы выданные	-	-	360,053	-	-	-	360,053
	30,660,665	185,050	64,408,326	377,504,376	975,194,018	13,993,265	1,461,945,700
2014 г.							
Процентные:							
Краткосрочные вклады	9,256,000	-	-	-	-	-	9,256,000
Проценты по краткосрочным вкладам	16,712	-	-	-	-	-	16,712
Прочие финансовые активы	-	-	9,117,500	-	-	-	9,117,500
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	823,720	-	-	-	823,720
Денежные средства и их эквиваленты	1,930,267	-	-	-	-	-	1,930,267
Займы выданные	6,125,209	185,050	11,610,784	106,579,561	668,106,634	-	792,607,238
Производный финансовый инструмент	-	-	579,648	4,661,399	-	-	5,241,047
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	11,702,405	-	-	-	-	-	11,702,405
Денежные средства, ограниченные в использовании	259,169	-	-	-	-	-	259,169
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2,295,971	-	20,724,741	-	-	8,929,004	31,949,716
Займы выданные	-	-	8,691,987	-	-	-	8,691,987
	31,585,733	185,050	51,548,380	111,240,960	668,106,634	8,929,004	871,595,761

[4] В связи с неопределенностью срока возмещения сомнительной задолженности, Компания включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в составе 'неопределенного срока погашения'.

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:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой 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.

Производный финансовый инструмент

5 мая 2015 г. Компания закрыла с положительной разницей в размере 1,760,000 долларов США (327,008 тыс. тенге) сделку кросс-валютного свопа, заключенную 29 августа 2014 г. с The Royal Bank of Scotland plc. (Великобритания) с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску задолженности по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 324,000,000 долларов США с процентной ставкой 7.0% годовых и сроком погашения в мае 2016 г., и доходов, деноминированных в швейцарских франках.

Займы

Расчет справедливой стоимости займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Компании международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций), не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Финансовые обязательства				
Займы	232,377,800	231,504,513	166,313,945	172,784,060
Долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	732,825,532	680,381,225	392,811,233	383,865,465

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные	-	663,083,303	-	663,083,303
Прочие финансовые активы	-	7,934,806	-	7,934,806
Итого	-	671,018,109	-	671,018,109
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	14,131,602	9,582,751	23,714,353
- займы от связанных сторон	111,780,331	96,009,829	-	207,790,160
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	680,381,225	-	-	680,381,225
Итого	792,161,556	110,141,431	9,582,751	911,885,738

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные связанным сторонам	-	374,024,548	-	374,024,548
Производный финансовый инструмент		4,677,996	-	4,677,996
Прочие финансовые активы	-	9,549,350	-	9,549,350
Итого	-	388,251,894	-	388,251,894
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	8,407,283	6,391,385	14,798,668
- займы от связанных сторон	67,735,798	90,249,594	-	157,985,392
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	383,865,465	-	-	383,865,465
Итого	451,601,263	98,656,877	6,391,385	556,649,525

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2015 и 2014 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

План приватизации

В феврале 2016 г., в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., руководством Компании утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации частным инвесторам (Примечание 16).

Выбытие долгосрочных активов, предназначенных для продажи

В январе 2016 г. Компания реализовала третьей стороне административное здание «Изумрудный квартал» на общую сумму 16,170,193 тыс. тенге с учетом НДС.

Реструктуризация

В феврале 2016 г. началась реорганизация дочерних организаций Компании АО «Локомотив» и АО «Локомотивный сервисный центр» путем присоединения АО «Локомотивный сервисный центр» к АО «Локомотив».

Дивиденды

В январе 2016 г. Компания получила дивиденды за 2014 г в размере 951,036 тыс. тенге (2,398 тыс. евро) от совместного предприятия «Logistic System Management B.V.».

Вклады в уставный капитал

В январе 2016 г. Компания разместила акции на сумму 57,780 тыс. тенге в количестве 642 штук. Акции приобретены Акционером путем передачи в оплату указанных акций жилого помещения в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Компании.

В марте 2016 г. Компания разместила акции на сумму 26,400,000 тыс. тенге, относящиеся к вкладу в уставный капитал, полученному от Акционера для реализации проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы-1 – Шу» и «Строительство паромного комплекса в порту Құрык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов».

Гарантии

В январе 2016 г. прекращено действие договора гарантии Компании, выданной в пользу АО «АТФБанк» на сумму 95,000 тыс. долл. США по выполнению обязательств АО «Локомотив құрастыру зауыты», совместного предприятия Компании, в связи с исполнением обязательств АО «Локомотив құрастыру зауыты» перед АО «АТФБанк».

Займы

В феврале 2016 г. Компания произвела государственную регистрацию выпуска первой облигационной программы объемом 200,000,000 тыс. тенге. Согласно решения Правительства Республики Казахстан Компании будет выделено из средств АО «Единый накопительный пенсионный фонд» 50,000,000 тыс. тенге для рефинансирования валютных обязательств. На дату выпуска данной отдельной финансовой отчетности размещение ценных бумаг не осуществлено (Примечание 31).

Актив в пользу Акционера

В феврале 2016 г. Компания безвозмездно передала акимату г. Астаны детский сад (за исключением отдельных коммуникаций), по строительству которого Компания приняла на себя неотменяемое обязательство в 2014 г.

Утверждение финансовой отчетности

Отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 14 марта 2016 г.

Приложение№6

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отдельный отчет о финансовом положении	9-10
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	11
Отдельный отчет о движении денежных средств	12-13
Отдельный отчет об изменениях капитала	14
Примечания к отдельной финансовой отчетности	15-60

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной 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 отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2017 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:

К.К. Аппысбаев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент по финансам**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за 2016 г., а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные аудиторские доказательства в отношении стоимости инвестиций в дочерние организации по состоянию на 1 января 2007 г. Также, согласно учетной политике Компании, описанной в Примечании 2, инвестиции в дочерние организации учитываются по методу себестоимости, в соответствии с которым увеличение инвестиций должно отражаться по балансовой стоимости активов, внесенных как вклад в уставный капитал. В течение 2007-2016 гг. Компания внесла активы с балансовой стоимостью на сумму 48,461,151 тыс. тенге в качестве вклада в уставный капитал дочерних организаций, признав дооценку по данным активам в размере 17,010,452 тыс. тенге, что, по нашему мнению, не соответствует методу себестоимости. Кроме того, как описано в Примечании 6, Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций при наличии индикаторов, указывающих на потенциальное наличие снижения стоимости, что, по нашему мнению, не соответствует требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов». Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения с оговоркой.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 13 марта 2017 г.
- Примечание 29 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Данные обстоятельства не привели к модификации нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© 2017 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	**Что было сделано в ходе аудита?**
Потенциальное обесценение основных средств	
Объекты инфраструктуры, являющиеся значительной частью основных средств (65%), составляют 35% общих активов Компании. В связи с наличием индикаторов обесценения, таких как продолжающееся ухудшение экономической и рыночной среды, увеличение рыночных процентных ставок и сокращение объемов грузооборота, Компания провела тест на обесценение основных средств. Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования активов на основе Плана развития на 2017-2021 гг. Оценка обесценения основных средств основывается на суждениях руководства и включает моделирование и прогнозирование определенных допущений. Как указано в Примечании 4, определение единицы, генерирующей денежные потоки является критическим суждением руководства, а прогнозные денежные потоки зависят от ряда ключевых прогнозных финансовых показателей и допущений. Рассчитанная приведенная (дисконтированная) стоимость очень чувствительна к данным допущениям. В связи с этим, потенциальное обесценение основных средств является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры в отношении теста на обесценение были в основном направлены на критический анализ ключевых допущений, сделанных руководством, включая определение единицы, генерирующей денежные потоки. При проведении процедур мы привлекали внутренних специалистов по финансовой оценке. Аудиторские процедуры включали: > Оценку соответствия модели, использованной руководством для расчета ценности использования, требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов». > Анализ определения единицы, генерирующей денежные потоки. > Подтверждение допущений, использованных при расчете ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки. > Проведение ряда тестов на чувствительность, чтобы убедиться, что обесценения не возникает при применении менее оптимистичных допущений в использованных ставки дисконтирования, прогноза курса валют, а также темпов роста грузооборота от транзитных перевозок и уровня субсидирования пассажирских перевозок. > Сравнение прогнозируемых денежных потоков, включая допущения в отношении уровня роста доходов и операционной прибыли, с историческими данными Компании и Планом развития на 2017-2021 гг. Мы проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность предположений, использованных в прогнозах и их соответствие утвержденным Советом директоров планам. > Проверку полноты и корректности раскрываемой в финансовой отчетности информации. Мы обнаружили, что допущения, использованные руководством, сравнимы с историческими и текущими данными и ожидаемыми будущими прогнозами Компании.

Ликвидность и принцип непрерывной деятельности	
Как указано в Примечаниях 17 и 28, кредиты, полученные Компанией от ЕБРР с балансовой стоимостью 40,271,677 тыс. тенге, и кредиты, полученные дочерними организациями и ассоциированным предприятием от ЕБРР, HSBC Франция и Банка Развития Казахстана, с общей балансовой стоимостью 161,013,209 тыс. тенге, где Компания выступает в качестве гаранта, содержат финансовые ковенанты, несоблюдение которых может дать кредиторам право требования досрочного погашения долга. Руководство оценило ожидаемое финансовое положение и финансовые результаты за 2016 г. и пришло к заключению, что Компания и дочерняя организация, АО «КТЖ-Грузовые перевозки», не смогут соблюсти некоторые из финансовых ковенантов, в том числе применимых к Компании как к гаранту. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство получило письма от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов. В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении достаточности ликвидных активов Компании для погашения ее текущих обязательств, в том числе, в случае досрочного требования кредиторами по указанным в Примечании 28 условным обязательствам по гарантиям. Принимая во внимания важность вопроса непрерывной деятельности для финансовой отчетности, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры были, в основном, направлены на критический анализ ключевых допущений, сделанных руководством, а также планов руководства по погашению текущих обязательств. Наши процедуры включали: > Проверку корректности классификации активов и обязательств в рамках аудиторских процедур по соответствующим статьям отчета о финансовом положении. > Анализ событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы подвергнуть сомнению применение принципа непрерывной деятельности. > Анализ оценки, сделанной руководством в отношении применимости принципа непрерывной деятельности, а также планы в отношении погашения текущих обязательств. > Проверку достоверности и разумности данных и допущений, использованных для подготовки прогнозов денежных потоков, в том числе сопоставимость исходных данных, использованных в прочих оценках, таких как тест на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования. > Анализ возможных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их погашения, а также влияние возможного изменения курса иностранных валют на суммы обязательств и доходов. > Проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т.ч. кредитные соглашения, переписки с финансовыми институтами, протоколы решений Совета директоров и т.д. > Где применимо, пересчет расчетов финансовых ковенантов на предмет арифметической корректности. > Анализ писем-подтверждений от банков-кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2016 г. > Проверку соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет корректности и полноты. Мы обнаружили, что допущение о непрерывной деятельности уместно в текущих обстоятельствах, и пришли к выводу, что раскрытая информация достоверно отражает ситуацию.

Учет капитальных вложений	
Компания значительно инвестирует в инфраструктуру, как за счет собственных средств, так и за счет вкладов в капитал от Акционера и привлечения заемных средств. Как указано в Примечании 5 к отдельной финансовой отчетности, в течение 2016 г. Компания понесла капитальные затраты на сумму 189,734,463 тыс. тенге. Ввиду существенности понесенных затрат на приобретение, строительство и ремонт основных средств, вопрос правильного учета и достоверности отражения данных затрат является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры включали: > Проверку, на выборочной основе, капитализированных затрат на соответствие первичным документам и инвестиционным бюджетам, а также критериям признания и оценки в качестве актива в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства». > Проверку, на выборочной основе, корректности капитализации затрат по займам. > Проверку стадии завершенности проектов в соответствии со сметами, а также физическое инспектирование объектов в рамках ежегодной инвентаризации основных средств. Мы обнаружили, что капитальные затраты соответствуют критериям признания и подтверждаются соответствующими документами и расчетами.
Программа приватизации компаний Группы	
Как указано в Примечаниях 4 и 15 к данной отдельной финансовой отчетности, в соответствии с комплексным планом приватизации на 2016-2020 гг., принятым Правительством Республики Казахстан 30 декабря 2015 г., в апреле 2016 г. Советом директоров Компании был утвержден перечень дочерних, совместных и ассоциированных предприятий, подлежащих приватизации. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания классифицировала инвестиции в некоторые предприятия из указанного перечня в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи. Поскольку классификация активов в качестве, предназначенных для продажи требует суждений руководства, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры включали: > Проверку активов на соответствие критериям для классификации в качестве предназначенных для продажи, включая анализ суждений руководства Компании в отношении вероятности продажи и статуса проводимых мероприятий, связанных с продажей. > Проверку корректного отражения стоимости активов по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, включая проверку стоимости по заключенным договорам на отчетную дату, при наличии таковых, или по отчетам оценки, проведенной независимым консультантом. > Сверку балансовых стоимостей по выбывшим инвестициям в течение 2016 г. со стоимостью реализации и проверку корректного отражения финансового результата сделок по данным инвестициям. > Проверку полноты раскрытия информации в финансовой отчетности, включая суждения и оценки руководства. Мы обнаружили, что активы соответствуют критериям классификации и надлежащим образом оценены в текущих условиях.

Прочая информация, содержащаяся в годовом отчете

Руководство отвечает за прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете, которая представляет собой всю информацию в годовом отчете, за исключением отдельной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывной деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компании, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе отдельной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита отдельной финансовой отчетности за отчетный период, которые составляют ключевые вопросы аудита, включенные в данное заключение.

Алуа Есимбекова
Партнер по заданию
Общественный бухгалтер
Штат Нью Гемпшир, США
Лицензия №07348
от 12 июня 2014 г.

Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан

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 марта 2017 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.
(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	1,525,800,262	1,400,975,498
Нематериальные активы		9,276,445	6,163,482
Инвестиции в дочерние организации	6	359,153,896	333,462,292
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	3,667,887	10,534,384
Инвестиционная недвижимость		-	9,273,272
Займы выданные	8	643,728,243	654,766,173
Активы, предназначенные в пользу Акционера	29	-	41,268,374
Прочие долгосрочные активы	9	55,868,139	46,433,230
Итого долгосрочные активы		2,597,494,872	2,502,876,705
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	21,791,286	18,780,572
НДС к возмещению		35,682,842	40,610,462
Торговая дебиторская задолженность	11	34,464,427	29,593,744
Товарно-материальные запасы	12	11,600,529	12,584,902
Займы выданные	8	17,600,836	8,317,130
Прочие финансовые активы	13	7,565,683	7,934,806
Активы, предназначенные в пользу Акционера	29	48,067,799	30,158,259
Прочие текущие активы	14	26,951,806	30,166,059
		203,725,208	178,145,934
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	15	10,097,030	41,445,270
Итого текущие активы		213,822,238	219,591,204
Итого активы		2,811,317,110	2,722,467,909
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	993,460,480	865,393,896
Резерв хеджирования	16	(39,073,931)	(43,491,357)
Резерв от пересчета иностранных валют		93,904	(201,262)
Нераспределенная прибыль		575,030,730	526,946,461
Итого капитал		1,529,511,183	1,348,647,738

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	892,998,120	843,456,345
Отложенные налоговые обязательства	18	198,105,141	198,696,248
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	5,073,239	13,377,500
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	29	-	48,601,265
Итого долгосрочные обязательства		1,096,176,500	1,104,131,358
Текущие обязательства			
Займы	17	20,877,765	121,746,987
Торговая кредиторская задолженность	20	61,394,952	51,695,226
Прочие налоги к уплате		2,320,318	2,199,039
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	413,535	1,234,814
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		96,004	223,628
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	29	48,067,799	30,188,574
Прочие текущие обязательства	21	52,459,054	62,400,545
Итого текущие обязательства		185,629,427	269,688,813
Итого обязательства		1,281,805,927	1,373,820,171
Итого капитал и обязательства		**2,811,317,110**	**2,722,467,909**

К.К. Алтыбаев
Президент
13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам
13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Доход от реализации	22	474,320,167	608,329,299
Себестоимость реализации	23	(390,978,859)	(502,771,146)
Валовый доход		83,341,308	105,558,153
Общие и административные расходы	24	(40,964,131)	(49,658,308)
Восстановление обесценения/(обесценение) активов	5, 9, 12	6,731,580	(1,123,330)
Финансовые доходы	25	43,903,382	29,563,881
Финансовые затраты	26	(61,346,936)	(47,150,881)
Убыток от курсовой разницы		(441,479)	(63,015,229)
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние организации		1,854,824	2,760,488
Прочие прибыли и убытки		5,321,346	1,069,700
Прибыль/(убыток) до налогообложения		38,399,894	(21,995,526)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(4,694,896)	(7,417,604)
Прибыль/(убыток) за год		33,704,998	(29,413,130)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актуарные прибыли по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам	19	950,771	253,309
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	16	4,417,426	(43,491,357)
Доход, возникающий при пересчете отчетности зарубежных подразделений		295,166	542,542
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		5,663,363	(42,695,506)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		**39,368,361**	**(72,108,636)**
Прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	27	68	(60)

К.К. Алтыбаев
Президент
13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам
13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) за год		33,704,998	(29,413,130)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	18	4,694,896	7,417,604
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	23, 24	59,316,153	52,167,129
Финансовые затраты	26	61,346,936	47,150,881
Финансовые доходы	25	(43,903,382)	(29,563,881)
(Восстановление обесценения)/обесценение активов	5,9,12	(6,731,580)	1,123,330
(Доходы)/расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	23, 24	(7,589,990)	2,340,882
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	24	(547,616)	6,983,831
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние организации		(1,854,824)	(2,760,488)
Убыток от курсовой разницы		441,479	63,015,229
Прочие		(2,651,810)	2,208,585
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		96,225,260	120,669,972
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		14,399,542	(5,277,939)
Изменение товарно-материальных запасов		2,951,383	615,744
Изменение торговой дебиторской задолженности		2,028,296	(8,127,686)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(584,779)	(1,475,614)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(5,212,381)	(15,629,876)
Изменение прочих налогов к уплате		1,524,710	(1,888,169)
Изменение прочих текущих обязательств		(3,555,223)	(10,061,960)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		107,776,808	78,824,472
Проценты уплаченные		(52,922,825)	(41,483,959)
Проценты полученные		34,282,851	24,798,478
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1,899)	(22,787)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		89,134,935	62,116,204
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(194,866,372)	(132,944,228)
Реализация прочих долгосрочных активов		9,528,864	5,187,866
Реализация жилого фонда		938,056	5,523,307
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия		-	(12,526,112)
Реализация инвестиций в дочерние организации		10,198,107	3,467,048
Инвестиции в прочие финансовые активы		(22,936,169)	(11,437,301)
Поступление от возврата прочих финансовых активов		23,050,615	14,653,533
Предоставление займов		(18,443,516)	(9,898,765)
Погашение займов выданных		1,117,316	9,354,372
Прочее		(292,111)	(303,500)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(191,705,210)	(128,923,780)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.
(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	16	127,923,000	68,338,937
Получение займов		114,956,500	43,608,882
Погашение займов		(129,304,596)	(31,557,937)
Реализация производного финансового инструмента		-	327,008
Дивиденды и распределения выплаченные		-	(300,000)
Приобретение активов, предназначенных в пользу Акционера		(7,172,307)	(18,069,308)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		106,402,597	62,347,582
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3,832,322	(4,459,994)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	18,780,572	22,888,672
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(821,608)	351,894
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**10**	**21,791,286**	**18,780,572**
Неденежные операции:			
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		4,948,001	3,505,050
Погашение полученных займов долгосрочными активами	17	47,832,538	-

К.К. Аргынбаев
Президент
13 марта 2017 г.

М. Р. Кабашев
Вице-президент по финансам
13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Резерв хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	793,329,985	(743,804)	-	555,058,523	1,347,644,704
Убыток за год	-	-	-	(29,413,130)	(29,413,130)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	542,542	(43,491,357)	253,309	(42,695,506)
Итого совокупный доход/ (убыток) за год	-	542,542	(43,491,357)	(29,159,821)	(72,108,636)
Выпуск акций (Примечание 16)	72,063,911	-	-	-	72,063,911
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	(4,559,619)	(4,559,619)
Прочие распределения (Примечания 16)	-	-	-	(952,660)	(952,660)
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	5,189,146	5,189,146
Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций (Примечание 6)	-	-	-	1,370,892	1,370,892
На 31 декабря 2015 г.	**865,393,896**	**(201,262)**	**(43,491,357)**	**526,946,461**	**1,348,647,738**
На 1 января 2016 г.	865,393,896	(201,262)	(43,491,357)	526,946,461	1,348,647,738
Прибыль за год	-	-	-	33,704,998	33,704,998
Прочий совокупный доход за год	-	295,166	4,417,426	950,771	5,663,363
Итого совокупный доход за год	-	295,166	4,417,426	34,655,769	39,368,361
Выпуск акций (Примечание 16)	128,066,584	-	-	-	128,066,584
Прочие распределения (Примечания 16)	-	-	-	657,924	657,924
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	12,770,576	12,770,576
На 31 декабря 2016 г.	**993,460,480**	**93,904**	**(39,073,931)**	**575,030,730**	**1,529,511,183**

К.К. Ахметсбаев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент по финансам**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук–Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Компанией на услуги магистральной железнодорожной сети. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке.

На 2016–2020 гг. Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на 4%.

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, то есть подвержен 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. В течение 2014-2016 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе национальной валюты, (тенге) и отменили валютный коридор. В 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Государство осуществляет контроль над Компанией и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, которая предусматривает разделение грузовых перевозок и инфраструктуры и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Группы компаний АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Группа») до 2025 г. с учетом государственной программы приватизации и результатов Программы трансформации бизнеса предусматривает формирование АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «КТЖ-Инфраструктура». С 1 июля 2016 г. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» начало осуществлять деятельность по перевозке грузов. В течение 2017 г. планируется формирование функции оператора инфраструктуры.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Отдельная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитывались по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 13 марта 2017 г.

Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленная в соответствии с МСФО, представлена для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и доступна на корпоративном сайте Компании www.railways.kz.

Принцип непрерывной деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Компания исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы Компании в сумме 20,877,765 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Компания оценила свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития, и считает, что будет иметь достаточное движение денежных средств от деятельности совместно с имеющимися денежными средствами для финансирования своих обязательств (Примечание 30). При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства
и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного подразделения, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному подразделению, признаются в прибылях и убытках.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (в иностранных валютах), учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллар США	333.29	340.01
Евро	352.42	371.46
Швейцарский франк	328.14	343.48
Российский рубль	5.43	4.61

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В августе 2016 г. Руководство Компании утвердило новую редакцию Учетной политики с вновь введенными выпущенными стандартами и поправками к ним, которая не повлекла существенных изменений в принципах учета, бухгалтерских суждениях, способах представления и методах расчета.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В 2015 г. Компания применила досрочно поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты.

Другие изменения, вступившие в силу с 1 января 2016 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет глубокого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

Применение этих поправок не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность.

Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Компания не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- *Классификация и оценка финансовых активов.* Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- *Классификация и оценка финансовых обязательств*. Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- *Обесценение*. При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- *Учет хеджирования*. Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS)11 и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору
- Этап 3: Определить цену сделки
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Компании также ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы и сроки признания выручки.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Компания является арендатором, будут признаны в отчетности.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО 9, МСФО 15 и МСФО 16 на отдельную отчетность Компании, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство ожидает, что сможет предоставить более детальный анализ новых стандартов в финансовой отчетности за 2016 г.

Руководство Компании ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2017 г. и позднее, не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность в периодах их применения.

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые понесены в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в качестве операционных расходов.
Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента, когда актив становится доступен для использования. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

Компания капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

Компания капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Компании, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

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 заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

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

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. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

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.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Компания не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Компания проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Компании. Компания отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Компания обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность и инвестиции, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Некоторые инвестиции в долевой капитал, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения, поскольку справедливая стоимость не может быть достоверно установлена. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

Учет хеджирования

Компания обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, встроенные производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Компания документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Компания регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибылях и убытках отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли и убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:

а) когда Компания прекращает отношения хеджирования;
б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в прибыли и убытки одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в прибыли и убытки.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Компания получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в отдельном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка отдельной 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 отдельной 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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности.

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

29 января 2015 г. между Компанией и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее - Комитет), заключен договор доверительного управления 100% акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемых на балансе Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан. Компания не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Компания является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное Комитетом ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Компании на получение доходов от операционной деятельности АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол».

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании (Примечание 6), хотя Компания юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Компания провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с Акционером, юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Компания пришла к выводу, что ввиду широких полномочий, предоставленных Компании Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Компании, Компания контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Компания получает займы от Акционера/конечного 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 (амортизированную 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 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.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.», во исполнение которого в феврале 2016 г. Руководство Компании утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий, подлежащих реализации. МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Компании провело анализ статуса выполнения Комплексного плана приватизации и классифицировало определенные инвестиции, как предназначенные для продажи, соответствующие критериям МСФО 5 (Примечание 15).

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

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, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Компании, 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.

В виду наличия индикаторов обесценения Компанией был проведен тест на обесценение основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Для теста на обесценение Компания рассматривает Группу как единую единицу, генерирующую денежные средства, так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельностей. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки, и соответственно Группа рассматривается в проведенном тесте на обесценение как одна единица, генерирующая денежные средства.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы оказываемых услуг, в том числе объем транзита, на основе исторических данных и планируемых объемов спроса.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США и швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный рост тарифов на 4%, обменный курс доллара США – 360 тенге за доллар США и ставка дисконтирования в размере 12.74%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям:

- ставка дисконтирования;
- объемы транзита грузовых перевозок;
- обменный курс тенге к иностранным валютам, в том числе швейцарскому франку и доллару США;
- размер инвестиций на поддержание активов и продолжение деятельности.

Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Компания производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Компания не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Компания рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную из своего налогового отдела, переписку с государственными налоговыми органами, а также, исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Компании, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляются 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.

Оценочные сроки полезной службы, используемые Компанией, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

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 состоянию на 31 декабря 2016 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфра-структура железно-дорожных путей	Здания и сооружения	Машины и обору-дование	Транс-портные средства	Земля	Прочие	Незавер-шенное строитель-ство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	653,780,349	58,222,093	132,093,264	29,739,802	1,048,476	9,177,939	423,890,978	1,307,952,901
Приобретения	30,419	10,849	10,085	18,555	-	2,834	150,568,624	150,641,366
Выбытия	(97,918)	(3,281,044)	(1,555,647)	(174,084)	(2,460)	(391,702)	(441,179)	(5,944,034)
Расходы по износу	(22,893,312)	(4,721,776)	(17,163,205)	(3,163,582)	-	(1,275,717)	-	(49,217,592)
Износ по выбытиям	78,377	837,128	1,001,116	166,930	-	305,273	-	2,388,824
Восстановление обесценения/(обесценение)	511,216	(448,504)	19,321	(28,939)	-	2,606	(794,977)	(739,277)
Переводы в долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(5,144,293)	-	-	-	(2,948)	-	(5,147,241)
Прочие движения	(2,358,947)	95,739	3,521,499	163,810	-	671,734	(1,053,284)	1,040,551
Прочие переводы и перегруппировки	297,145,825	6,418,740	27,856,326	212,875	-	44,349	(331,678,115)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	926,196,009	51,988,932	145,782,759	26,935,367	1,046,016	8,534,368	240,492,047	1,400,975,498
Первоначальная стоимость	1,071,258,114	71,290,524	233,162,904	50,324,738	1,046,016	14,477,693	246,464,137	1,688,024,126
Накопленный износ и обесценение	(145,062,105)	(19,301,592)	(87,380,145)	(23,389,371)	-	(5,943,325)	(5,972,090)	(287,048,628)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	926,196,009	51,988,932	145,782,759	26,935,367	1,046,016	8,534,368	240,492,047	1,400,975,498
Приобретения	69,787	177,187	37,385	9,347	4,161	22,241	189,414,355	189,734,463
Выбытия	(814,518)	(2,750,866)	(2,926,293)	(323,559)	(127)	(576,205)	-	(7,391,568)
Расходы по износу	(23,801,178)	(8,405,689)	(21,008,441)	(2,963,627)	-	(1,260,214)	-	(57,439,149)
Износ по выбытиям	445,260	257,309	2,204,183	315,576	-	498,710	-	3,721,038
(Обесценение)/восстановление обесценения	(30,688)	279,059	(10,160)	16,890	-	(76,337)	(1,891,678)	(1,712,914)
Переводы (в)/ из долгосрочных активов, классифицированных как предназначенные для продажи, включая Государству	(9,277)	2,382,711	(57,449)	-	(50)	-	-	2,315,935
Прочие движения	(1,818,080)	133,809	(418,473)	203,185	-	179,864	(2,683,346)	(4,403,041)
Прочие переводы и перегруппировки	87,460,097	10,853,740	82,348,234	1,369,290	-	300,349	(182,331,710)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	987,697,412	54,916,192	205,951,745	25,562,469	1,050,000	7,622,776	242,999,668	1,525,800,262
Первоначальная стоимость	1,155,370,063	82,073,785	311,875,079	51,575,243	1,050,000	14,442,663	250,863,436	1,867,250,269
Накопленный износ и обесценение	(167,672,651)	(27,157,593)	(105,923,334)	(26,012,774)	-	(6,819,887)	(7,863,768)	(341,450,007)

В 2016 г. Компания получила от Акционера/конечного Акционера основные средства на сумму 143,584 тыс. тенге (2015 г.: 50,816 тыс. тенге) и отразила в отдельном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 42,184,635 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 142,091,568 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 125,070,257 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 54,124,453 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Компании не было основных средств, выступающих в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составила 210,784,478 тыс. тенге и 188,236,357 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., сумма капитализированных расходов по займам, полученным составила 2,281,367 тыс. тенге и 2,224,695 тыс. тенге, соответственно. Ставки капитализации за 2016 и 2015 гг. составили от 5.58% до 8.63%.

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование	Основная деятельность	Страна местопребывания	31 декабря 2016 г. Балансовая стоимость	31 декабря 2016 г. Доля владения	31 декабря 2015 г. Балансовая стоимость	31 декабря 2015 г. Доля владения
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	110,854,279	100%	107,466,176	100%
АО «КТЖ-Грузовые перевозки» (АО «Локомотив»)	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	50,049,439	100%	47,745,190	100%
АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	45,978,399	100%	40,294,629	100%
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	61,725,775	100%	31,480,145	100%
АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	26,233,840	100%	26,233,840	100%
АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	17,161,192	100%	17,161,192	100%
АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	14,153,746	100%	14,153,746	100%
АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	11,221,726	100%	11,221,726	100%
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	10,388,039	100%	10,297,268	100%
АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	8,173,093	100%	8,173,093	100%
АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	3,106,283	51%	6,336,817	100%
АО «Каztранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	-	-	5,514,684	100%
АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	-	-	5,076,504	100%
АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	-	-	1,495,733	100%
ТОО «Магистраль қызметі»	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	-	-	703,464	100%
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	106,444	100%	106,444	100%
ТОО «Порт-Курык» (ТОО «Научно- исследовательский институт транспорта»)	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	1,641	100%	1,641	100%
			359,153,896		333,462,292	

В течение 2016 г. 49% акций АО «Транстелеком» были проданы третьей стороне. Компания сохранила контроль над дочерней организацией, владея 51% акций. В рамках дальнейшей приватизации доля участия (26% - 1 акция) в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 15).

В течение 2016 г. Компания пересмотрела планы в отношении реализации 49% акций АО «Қазтеміртранс», и, соответственно, реклассифицировала данный актив из долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в инвестиции в дочерние организации (Примечание 15).

В течение 2016 г. Компания выдала займ с процентной ставкой ниже рыночной дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 3,986,964 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге в составе инвестиций (2015 г.: 6,422,912 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 1,284,582 тыс. тенге в составе инвестиций) (Примечание 8).

Компания выдала в течение 2016 г. беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям АО «КТЖ-Грузовые перевозки», ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор», АО «KTZ Express» и АО «Пассажирская лизинговая вагонная компания» на общую сумму 12,943,516 тыс. тенге и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 1,583,631 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 316,726 тыс. тенге в составе инвестиций (Примечание 8).

В течение 2016 г. была проведена реорганизация дочерних организаций Компании АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «KTZ Express» путем присоединения к ним дочерних организаций АО «Локомотивный сервисный центр» и АО «Казтранссервис», соответственно.

Компания в течение 2015 г. увеличила и/или пополнила уставный капитал:

- АО «KTZ Express» денежными средствами на сумму 12,526,112 тыс. тенге и долгосрочными активами на сумму 441,180 тыс. тенге;
- АО «Локомотивный сервисный центр» основными средствами на сумму 50,816 тыс. тенге;
- АО «Казтранссервис» основными средствами на сумму 4,338,925 тыс. тенге.

В течение 2015 г. Компания признала в составе нераспределенной прибыли разницу между оценочной и балансовой стоимостью в размере 1,370,892 тыс. тенге по вкладу основными средствами в уставный капитал дочерней организации АО «Казтранссервис».

11 ноября 2015 г. Компания получила от Акционера в качестве вклада в уставный капитал 35% акций дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева», тем самым увеличив долю участия в капитале дочерней организации до 100% (Примечание 16).

В августе 2016 г. Компания продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации АО «Алматинский вагоноремонтный завод», согласно договору купли-продажи от 12 ноября 2015 г. Общая стоимость реализации составила 4,700,000 тыс. тенге, расчет согласно условиям договора осуществляется четырьмя равными платежами в течение одного года с момента заключения договора. Право собственности переходит после первоначального платежа. В августе 2016 г. Компания получила авансовый платеж в размере 1,175,000 тыс. тенге и, соответственно, потеряла право собственности на акции АО «Алматинский вагоноремонтный завод».

В течение 2016 г. Компания продала третьей стороне 100% долю участия в уставном капитале ТОО «Магистраль-Қызметі» (2015 г.: 100% акций дочерней организации АО «Центр транспортного сервиса»).

Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций по состоянию на 31 декабря 2016 г. вследствие отсутствия индикаторов обесценения данных активов.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование ассоциированных и совместных предприятий	Основная деятельность	31 декабря 2016 г. Стоимость	31 декабря 2016 г. Доля владения	31 декабря 2015 г. Стоимость	31 декабря 2015 г. Доля владения
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар- Усть-Каменогорск	5,458,000	46.02%	5,458,000	46.02%
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	3,667,887	50.00%	3,667,887	50.00%
АО «Локомотив құрастыру зауыты» (Примечание 15)	Сборка локомотивов	-	-	6,866,497	50.00%
		9,125,887		15,992,384	
Резерв на обесценение инвестиций		(5,458,000)		(5,458,000)	
		3,667,887		10,534,384	

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные займы:		
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6,686,333	-
АО «KTZ Express»	2,907,219	-
АО «Вагон-сервис» (дочерняя организация АО «Пассажирские перевозки»)	1,855,169	-
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	803,662	1,205
Прочие	374,370	358,848
Долгосрочные займы:		
АО «Қазтеміртранс»	430,350,808	441,036,985
АО «KTZ Express»	95,634,774	99,561,303
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	84,677,688	86,599,270
АО «Пассажирские перевозки»	38,039,056	35,525,692
	661,329,079	663,083,303
Текущая часть займов	17,600,836	8,317,130
Долгосрочная часть займов	643,728,243	654,766,173
	661,329,079	663,083,303

Займ, выданный АО «Пассажирские перевозки»

В июле 2016 г. Компания выдала займ дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов в размере полученного целевого займа от Акционера на сумму 5,500,000 тыс. тенге. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2046 г., при этом АО «Пассажирские перевозки» имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Компанией без премий или штрафов. Займ не обеспечен. Проценты по займу погашаются годовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.075% годовых. В связи с тем, что займ был выдан с процентной ставкой ниже рыночной, Компания рассчитала справедливую стоимость данного займа исходя из ставок процента 7.34% и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 3,986,964 тыс. тенге (2015 г.: 6,422,912 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге (2015 г.: 1,284,582 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 6).

Финансовая помощь

В течение 2016 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям АО «КТЖ-Грузовые перевозки», АО «KTZ Express», АО «Вагон-сервис» (ранее - АО «Пассажирская лизинговая вагонная компания»), ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор» с целью финансирования текущих активов (оборотного капитала) сроком до одного года на общую сумму 12,943,516 тыс. тенге без обеспечения.

Компания признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 1,583,631 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 316,726 тыс. тенге в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 6).

В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективные процентные ставки в размере от 15% до 16.8%, используя рыночные ставки с аналогичными условиями.

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	43,716,667	26,123,002
НДС к возмещению	8,070,058	8,070,058
Ссуды работникам	4,520,293	5,394,719
Жилой фонд	415,979	1,009,877
Расходы будущих периодов	166,622	2,235,050
Активы для реализации государству	-	12,977,064
Прочие	768,760	873,728
	57,658,379	56,683,498
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	-	(8,070,058)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,790,240)	(2,180,210)
	55,868,139	46,433,230

По состоянию на 31 декабря 2016 г. авансы, оплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на: строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» в размере 2,401,224 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 14,686,212 тыс. тенге), строительство вокзального комплекса г. Астана в размере 20,278,582 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: ноль), приобретение длинномерных рельс в размере 7,204,277 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 3,600,000 тыс. тенге), строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатацию универсальных грузопассажирских паромов в размере 9,020,197 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 1,630,615 тыс. тенге).

В течение 2016 г. Компания восстановила резерв по невозмещаемому НДС в размере 8,070,058 тыс. тенге, так как считает, что данная сумма будет зачтена в последующих периодах.

Активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве Активов для реализации государству, на сумму 10,536,209 тыс. тенге, в декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера были переданы в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера (Примечание 16). Оставшиеся активы с балансовой стоимостью 2,440,855 тыс.тенге были переведены в состав основных средств.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные банковские вклады в тенге	14,776,789	5,651,300
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	6,652,166	12,645,036
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	272,364	85,503
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	84,165	-
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	2,822	391,597
Наличность в кассе	2,980	7,136
	21,791,286	18,780,572

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 9.36% в тенге (в 2015 г.: 11.51% в тенге).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в другой валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам в тенге составила 10.50% (в 2015 г.: 40%), в российских рублях 7.06% (в 2015 г.: вкладов не было).

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	39,418,682	34,466,214
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	6,832,513	9,120,795
	46,251,195	43,587,009
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(11,786,768)	(13,993,265)
	34,464,427	29,593,744

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на семь сторонних дебиторов приходилось 73% торговой дебиторской задолженности сторонних организаций (31 декабря 2015 г.: на семь дебиторов - 53%).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. резерв по сомнительной задолженности включал резерв на задолженность дочерней организации Компании АО «Теміржолсу» на сумму 5,341,940 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. торговая дебиторская задолженность была, в основном, выражены в тенге.

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	6,353,613	6,301,728
Материалы верхнего строения пути	3,352,174	2,943,984
Запасные части	336,902	1,503,720
Топливо и ГСМ	683,228	905,988
Строительные материалы	631,849	599,774
Прочие	288,333	397,285
	11,646,099	12,652,479
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(45,570)	(67,577)
	11,600,529	12,584,902

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие финансовые активы были представлены средствами, выраженными в долларах США и размещенными в кредитных учреждениях, имеющих рейтинги от B+(B1) до B-(B3) на сумму 7,565,683 тыс. тенге и 7,934,806 тыс. тенге, соответственно. Средневзвешенная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. составляла 4.5% и 5.37%, соответственно.

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Предоплата по прочим налогам	14,548,919	7,666,637
Претензии, пени и штрафы	5,470,368	5,239,079
Дивиденды к получению	3,581,468	654,633
Задолженность от продажи дочерних организаций	3,525,000	-
Расходы будущих периодов	2,496,852	2,944,975
Авансы выданные	996,730	16,661,350
Задолженность работников	869,307	932,877
Прочие	2,240,565	1,383,716
	33,729,209	35,483,267
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(6,777,403)	(5,317,208)
	26,951,806	30,166,059

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инвестиции в дочерние организации, в т.ч.	3,230,533	36,333,945
акции АО «Қазтеміртранс»	-	*30,245,630*
акции АО «Транстелеком»	*3,230,533*	*6,088,315*
Инвестиции в совместные организации, в т.ч.	6,866,497	-
акции АО «Локомотив құрастыру зауыты»	*6,866,497*	-
Административное здание «Изумрудный квартал»	-	5,111,325
	10,097,030	41,445,270

Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг. был утвержден Правительством Республики Казахстан в декабре 2015 г. Руководством Компании утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. инвестиции в дочерние организации и совместные предприятия, соответствующие критериям признания, были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

В течение 2016 г. Компания пересмотрела планы в отношении реализации 49% акций АО «Қазтеміртранс», и, соответственно, реклассифицировала данный актив из долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в инвестиции в дочерние организации (Примечание 6).

В течение 2016 г. 49% акций АО «Транстелеком» были проданы третьей стороне. Компания сохранила контроль над дочерней организацией, владея 51% акций. В рамках дальнейшей приватизации доля участия (26% - 1 акция) в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 6).

В декабре 2016 г. Компания заключила договор продажи 50% акций АО «Локомотив Құрастыру Зауыты» (Примечание 7). Договор содержит отлагательные условия, связанные с административными вопросами, после выполнения которых право собственности перейдет третьей стороне. Выполнение данных отлагательных условий ожидается в течение 12 месяцев, соответственно, инвестиция классифицирована как предназначенная для продажи.

16. КАПИТАЛ

	Количество акций, объявленных к выпуску	Количество выпущенных акций	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2015 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
Выпущенные и размещенные новые акции	-	3,070,025	72,063,911
На 31 декабря 2015 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896
На 1 января 2016 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896
Выпущенные и размещенные новые акции	-	1,365,676	128,066,584
На 31 декабря 2016 г.	502,040,458	496,063,720	993,460,480

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Выпуск акций

В течение 2016 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) выпуск 464,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 46,400,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу», «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу», «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;
(b) выпуск 741,830 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 74,183,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Развитие железнодорожного узла Астана, включая строительство вокзального комплекса» и «Строительство железнодорожных линий Жезказган-Бейнеу»;
(c) выпуск 73,400 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 7,340,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;
(d) выпуск 642 акций на сумму 57,780 тыс. тенге, в оплату которых было получено помещение в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Компании;
(e) выпуск 85,804 акций на сумму 85,804 тыс. тенге, в оплату которых были получены 7 зданий железнодорожных вокзалов и 4 пассажирские платформы.

В течение 2015 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) выпуск 361,907 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 36,190,700 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»;
(b) выпуск 67,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 6,700,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Завершение строительства железных дорог линии Боржакты-Ерсай»;
(c) выпуск 48,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 4,800,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромной переправы в порту Курык»;
(d) выпуск 83,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 8,300,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство вторых железнодорожных путей на участке Алматы 1 - Шу»;
(e) выпуск 2,472,492 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 12,348,237 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу» и «Создание и комплексное развитие специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота»;
(f) выпуск 37,626 акций, в оплату которых были получены 35% акций дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева» на сумму 3,724,974 тыс. тенге (Примечание 6).

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Основные средства, полученные Компанией	-	50,816
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	3,189,571	5,138,330
Досрочное погашение займов, полученных от Единственного акционера	9,581,005	-
	12,770,576	5,189,146

В течение 2016 г. была признана корректировка займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости в сумме 3,986,964 тыс. тенге (2015 г.: 6,422,912 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге (2015 г.: 1,284,582 тыс. тенге) (Примечание 17).

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Компания в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, передала непрофильные активы, в том числе административно-технологический комплекс «Transport tower», комплекс средств Реабилитационного центра, оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Актива в пользу Акционера (Примечание 29), и активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве Активов для реализации государству (Примечание 9). Эффект досрочного погашения был учтен в капитале, поскольку сделка проводилась с конечным Акционером и являлась частью отдельного соглашения, а не досрочным погашением в соответствии с существующими условиями договора займа.

В течение 2015 г. Компания получила основные средства, оцененные на сумму 50,816 тыс. тенге, взамен которых акции не выпускались.

Данные вклады были отражены в составе нераспределенной прибыли Компании.

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге.

Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении выручки в иностранной валюте.

7 августа 2015 г. Компания осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения выручки от оказания услуг, зависящей от изменения курса тенге к швейцарским франкам. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 гг.

Для подтверждения весьма вероятной сделки Компания использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Компания является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети.

Эффективность хеджирования оценивается на каждую отчетную дату при помощи перспективного и ретроспективного тестов (метод взаимозачета), а также на момент признания отношения хеджирования при помощи перспективного теста и на дату закрытия сделки хеджирования при помощи ретроспективного теста.

Тест перспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления справедливой стоимости инструмента хеджирования со справедливой стоимостью денежных потоков от хеджируемой статьи.

Тест ретроспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления изменения инструмента хеджирования с изменением справедливой стоимости денежных потоков от хеджируемой статьи, рассчитанной с применением курса валют на дату проведения теста, на кумулятивной основе за период с начала учета хеджирования и по отчетную дату/дату закрытия.

За год, закончившийся на 31 декабря 2016 г., эффективная часть в размере 4,417,426 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход (2015 г.: 43,491,357 тыс. тенге). Неэффективная часть в размере 45,526 тыс. тенге отнесена на финансовые затраты (2015 г.: 16,743 тыс. тенге).

Дивиденды

В течение 2015 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2014 г. на сумму 4,559,619 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 21 и 29).

Прочие распределения

В 2012 и 2014 г. Компания приняла неотменяемое обязательство по строительству многофункционального Ледового дворца и детского сада в г. Астана и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство.

В течение 2016 г. Компания приняла дополнительное обязательство на сумму НДС в размере 195,587 тыс. тенге, возникшего в результате передачи детского сада местным органам власти и уменьшила неотменяемое обязательство на сумму 30,315 тыс. тенге в связи с уменьшением затрат на строительство (2015 г.: дополнительное распределение на сумму 952,660 тыс. тенге).

В течение 2016 г. в связи с уменьшением затрат на строительство многофункционального Ледового дворца Компания признала уменьшение неотменяемого обязательства и, соответственно, восстановила распределение на сумму 823,196 тыс. тенге.

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы полученные	108,417,774	6.12	229,910,394	6.41
Выпущенные долговые ценные бумаги	715,583,589	6.26	732,825,532	6.25
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы полученные	34,117,022	5.66	2,467,406	9.59
Выпущенные долговые ценные бумаги	55,757,500	16.92	-	-
	913,875,885		965,203,332	
Текущая часть займов	20,877,765		121,746,987	
Долгосрочная часть займов	892,998,120		843,456,345	
	913,875,885		965,203,332	

Займы, не включая долговые ценные бумаги, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение года	10,607,728	117,090,672
От 1 до 2 лет	8,714,847	1,388,071
От 2 до 3 лет	8,609,408	1,948,090
От 3 до 4 лет	8,507,932	2,255,489
От 4 до 5 лет	5,213,065	2,142,119
Свыше 5 лет	100,881,816	107,553,359
	142,534,796	232,377,800

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	674,770,166	750,988,567
Тенге	139,632,736	109,246,508
Швейцарские франки	95,053,106	99,482,183
Японская йена	4,419,877	5,486,074
	913,875,885	965,203,332

Досрочное погашение

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Компания досрочно погасила основной долг по займам, полученным от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, путем передачи непрофильных активов (Примечание 16). Займы были получены в 2011-2015 гг. из средств республиканского бюджета на общую сумму 48,948,650 тыс. тенге на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов со ставкой вознаграждения 0.075 – 0.75% годовых со сроком погашения в 2036-2045 гг. Досрочное погашение было отражено в капитале.

Займы полученные

В течение 2016 г. Компания получила следующие займы:

Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)

В апреле 2016 г. между Компанией и ЕБРР было подписано дополнительное соглашение к кредитному договору от 24 июля 2015 г. на общую сумму 300,000,000 долларов США, в котором было предусмотрено уменьшение суммы займа до 100,000,000 долларов США.

В апреле 2016 г. Компания получила 100,000,000 долларов США (32,766,000 тыс. тенге) для рефинансирования внутригруппового займа, полученного от дочерней организации Компании «Қазакстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпуска Еврооблигаций, погашенных в мае 2016 г. в сумме 350,000,000 долларов США. Вознаграждение по займу погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.5% годовых. Основной долг погашается полугодовыми платежами до 2024 г.

22 декабря 2016 г. Компания совместно с дочерней организацией АО «Қазтеміртранс» заключила с ЕБРР Соглашение о реструктуризации займов на общую сумму 180,913,719 долларов США путем объединения займов АО «Қазтеміртранс» в размере 87,580,386 долларов США и займа Компании в размере 93,333,333 долларов США. В результате были пересмотрены сроки погашения для Компании с 2023 г. до 2026 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых. Основной долг погашается полугодовыми платежами, начиная с октября 2017 г. до полного погашения в 2026 г. Реструктуризация займов была учтена как модификация имеющихся финансовых обязательств.

Акционер

20 июля 2016 г. Компания заключила новый кредитный договор с Акционером на сумму 5,500,000 тыс. тенге. Займ выдан на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займ не обеспечен. Проценты по займу погашаются годовыми платежами с 10 июня 2017 г. по ставке вознаграждения в размере 0.075% годовых. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2046 г. Компания имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займ был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки процента 7.34%. В течение 2016 г. Компания признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 3,986,964 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли (Примечание 16).

АО «Народный Банк Казахстана»

В рамках соглашения о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана», заключенного 15 апреля 2016 г. на сумму 100,000,000 долларов США для рефинансирования внутригруппового займа, полученного от дочерней организации Компании «Қазакстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпуска Еврооблигаций, погашенных в мае 2016 г. в сумме 350,000,000 долларов США, Компанией в апреле 2016 г. были привлечены заемные средства в размере 50,000,000 долларов США (16,690,500 тыс. тенге). По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком на 12 месяцев, после чего он подлежит погашению полугодовыми платежами до 2021 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 5.65% годовых. Заем без обеспечения. Эффективная процентная ставка по займу составила 5.74% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%)	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	383,857,203	391,928,889
6.375%-ые Еврооблигации (100%)	6 октября 2020 г.	LSE	236,673,280	241,414,460
3.638%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	61,813,397	64,696,345
16.92%-ые (ставка инфляции+2.52%)	25 апреля 2026 г.	KASE	55,757,500	-
2.59%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	33,239,709	34,785,838
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			771,341,089	732,825,532
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			10,270,037	4,656,315
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			761,071,052	728,169,217
			771,341,089	732,825,532

Для рефинансирования внутригруппового займа, полученного от дочерней организации Компании «Қазакстан темір жолы Файнанс Б.В.» в рамках выпуска Еврооблигаций, погашенных в мае 2016 г. в сумме 350,000,000 долларов США, 25 апреля 2016 г. Компания разместила облигации на внутреннем рынке объемом 50,000,000 тыс. тенге сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения по данным облигациям является рыночной и индексирована по годовому уровню инфляции + 2.52% (16.92% годовых в первый купонный год).

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 30.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

Кредитные соглашения с ЕБРР предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA, долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания соответствовала требованиям кредитных соглашений с ЕБРР.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР.

18. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2016 г.	2015 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(125,725)	1,087,154
Расходы по отложенному подоходному налогу	4,820,621	6,330,450
	4,694,896	7,417,604

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	38,399,894	(21,995,526)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический (-ая) расход/(экономия) по налогу по официальной ставке	7,679,979	(4,399,105)
Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(125,725)	1,087,154
(Необлагаемые доходы) /невычитаемые расходы	(2,859,358)	10,729,555
Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках	4,694,896	7,417,604

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 отдельной финансовой отчетности, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	42,244,488	36,541,164
Корректировка займов выданных до справедливой стоимости	8,187,182	7,674,665
Разница в дебиторской задолженности	2,557,192	2,736,372
Начисленные обязательства в отношении работников	970,292	1,210,408
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	1,696,334	1,603,286
Прочее	178,933	125,457
	55,834,421	49,891,352
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(209,002,695)	(198,237,366)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(44,424,567)	(49,456,214)
Расходы будущих периодов	(512,300)	(894,020)
	(253,939,562)	(248,587,600)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(198,105,141)	(198,696,248)

Движение отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(198,696,248)	(192,351,626)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	1,114,119	1,270,410
Отражено в прибылях и убытках	(4,820,621)	(6,330,450)
Отражено в отдельном отчете об изменениях капитала	4,297,609	(1,284,582)
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(198,105,141)	(198,696,248)

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2016-2017 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Общая сумма обязательств на начало года	14,612,314	14,000,355
Текущая стоимость услуг	245,453	523,471
Стоимость прошлых услуг	(8,244,148)	366,956
Стоимость вознаграждения	464,288	962,609
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(950,771)	(253,309)
Выплаты, произведенные за год	(584,779)	(1,475,614)
Актуарная (-ый) (прибыль)/убыток, признанная (-ый) в прибылях и убытках за год	(55,583)	487,846
Общая сумма обязательств на конец года	5,486,774	14,612,314
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	413,535	1,234,814
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	5,073,239	13,377,500
	5,486,774	14,612,314

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализации (Примечание 23)	(6,424,747)	1,996,538
Общие и административные расходы (Примечание 24)	(1,165,243)	344,344
Итого признанно в прибылях и убытках за год	(7,589,990)	2,340,882

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала.

Прочие значительные допущения на дату составления отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконта	9.60%	7.29%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.5% (в среднем)	5.90% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.5% (в среднем)	7.20% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.0% (в среднем)	10.20% (в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 9%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	47,250,600	37,049,392
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	14,144,352	14,645,834
	61,394,952	51,695,226

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	61,151,744	51,018,016
Швейцарские франки	45,445	452,800
Доллары США	34,340	115,511
В других валютах	163,423	108,899
	61,394,952	51,695,226

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 52 дня (2015 г.: 42 дней).

21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы полученные	21,917,723	30,345,165
Задолженность по дивидендам (Примечание 16)	16,424,670	16,424,670
Задолженность по заработной плате	6,405,509	468,601
Резервы по неиспользованным отпускам	3,606,785	6,052,038
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	2,028,410	2,426,448
Доходы будущих периодов	192,771	4,187,465
Прочие обязательства	1,883,186	2,496,158
	52,459,054	62,400,545

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

22. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 г.	2015 г.
Доход от оказания услуг	472,851,832	605,647,647
Штрафы полученные	450,981	2,522,413
Прочие доходы от продажи товаров третьим сторонам	1,017,354	159,239
	474,320,167	608,329,299

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 г.	2015 г.
Работы и услуги производственного характера	156,607,635	253,219,941
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	109,440,015	124,852,162
Износ и амортизация	56,531,735	47,446,468
Материалы и запасы	22,830,125	20,223,033
Налоги	12,349,785	11,093,383
Услуги связи	11,891,955	11,640,526
Электроэнергия	6,744,866	7,040,872
Услуги охраны	5,921,028	9,643,647
Топливо и горюче-смазочные материалы	4,354,778	4,255,474
Ремонт и обслуживание	2,866,386	2,911,764
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,412,677	2,358,815
Командировочные расходы	985,399	1,294,326
Страхование	554,254	1,248,728
(Доходы)/расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	(6,424,747)	1,996,538
Прочие расходы	3,912,968	3,545,469
	390,978,859	502,771,146

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	20,239,468	20,825,590
Налог на имущество и прочие налоги	7,350,344	4,115,158
Износ и амортизация	2,784,418	4,092,130
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	2,643,558	2,791,850
Прочие услуги сторонних организаций	734,070	802,908
Командировочные и представительские расходы	733,956	571,304
Услуги связи	671,170	694,422
Коммунальные расходы и содержание зданий	649,258	756,834
Расходы на содержание объектов социальной сферы	630,648	589,123
Реклама	522,610	531,408
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	518,306	246,125
Услуги банка	461,031	387,654
Материалы	424,528	403,449
Ремонты и обслуживание	151,619	243,806
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	103,524	196,295
Благотворительность и спонсорская помощь	1,796	456,783
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	(547,616)	6,983,831
(Доходы)/расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	(1,165,243)	344,344
Прочие расходы	4,056,686	4,625,294
	40,964,131	49,658,308

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Доход в виде процентов по займам выданным	41,197,491	27,919,544
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	2,157,466	1,257,847
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	408,177	112,278
Прочие финансовые доходы	140,248	274,212
	43,903,382	29,563,881

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2016 г.	2015 г.
Затраты по процентам по займам	61,301,410	41,582,045
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,350,988
Прочие финансовые затраты	45,526	1,217,848
	61,346,936	47,150,881

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течении 2016 и 2015 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) за год (тыс. тенге)	33,704,998	(29,413,130)
Средневзвешенное количество простых акций	495,218,425	492,114,758
Прибыль/(убыток) на простую акцию (тенге)	68	(60)
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,520,234,738	1,342,484,256
Количество простых акций в обращении	496,063,720	494,698,044
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	3,065	2,714

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Компании имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на общую сумму 367,469,605 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана на общую сумму 291,242,385 тыс. тенге).

Прочие договорные обязательства

Компания имеет условные обязательства в рамках трех соглашений на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенных с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России», ТОО «Odyssey Investments Group» и дочерней организацией АО «KTZ Express» от 20 ноября 2015 г; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», Inter Port Development PTE LTD и АО «KTZ Express» от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»).

Условиями Соглашений предусмотрено обязательство Компании, в случае существенного нарушения АО «KTZ Express» обязательств по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов, принять на себя обязательства по Соглашениям, что является потенциально обременительным условием.

На основании проведенной оценки руководство Компания считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения АО «KTZ Express» минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Компания не создала резерв по оценочному обязательству.

Условные обязательства

Судебные иски

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные, находящиеся в стадии рассмотрения, или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо

существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По состоянию на 31 декабря 2016 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее.

По Компании в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2009 г. по 2011 г. выявлены суммы НДС в размере 4,443,986 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также начислены пени в размере 2,712,425 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2016 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития. При этом Компания имеет необходимое установленное законом страховое покрытие, касающееся страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, экологического страхования. Кроме того, Компания осуществляет добровольные виды страхования, такие как страхование работников на случай болезни, страхование имущества от ущерба. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Гарантии

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Экспортно-Импортный банк США	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения локомотивов и локомотивного оборудования компании «Дженерал Электрик»	26 ноября 2022 г.	424,856,806 долл. США (141,600,526 тыс. тенге)
Акционер	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «Қазтеміртранс» для финансирования приобретения локомотивов и грузовых вагонов	15 сентября 2017 г. 15 сентября 2017 г.	60,000,000 тыс. тенге 15,000,000 тыс. тенге
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга» Выполнение обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	2 октября 2021 г. 31 июля 2023 г. 21 октября 2024 г.	17,513,000 тыс. тенге 2,370,000 тыс. тенге 7,500,000 тыс. тенге
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция»	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов Выполнение обязательств дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	31 мая 2024 г. 27 мая 2027 г.	230,000,000 евро (81,056,600 тыс. тенге) 192,000,000 евро (67,664,640 тыс. тенге)
АО «БРК Лизинг»	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга №84/ФЛ от 20 декабря 2016г.	20 декабря 2036 г.	12,861,805 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности	20 сентября 2023 г.	12,152,883 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе	4 июля 2023 г.	24,922,472 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий	30 июня 2024 г.	25,420,927 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «ПЛВК», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	5 марта 2035 г.	5,000,000 тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Востокмашзавод», дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор», для проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10»	13 июля 2018 г.	8,594,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для рефинансирования займа	13 декабря 2023 г.	33,112,000 тыс. тенге
АО «СитиБанк Казахстан»	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования оборотных средств	без срока	30,000,000 долл. США (9,998,700 тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Компании не возникло каких-либо дополнительных обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше, которые бы потребовали признания резервов по данным гарантиям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами Компания получила письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках договоров финансовых гарантий, заключенных с «HSBC Франция» и АО «Банк Развития Казахстана».

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной отдельной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, нераскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2016 г.	-	7,204,404	584,298	68,453	34,060,443
	2015 г.	-	3,600,001	590,116	26,610	45,035,116
в т.ч. резерв по сомнительной задолженности	*2016 г.*	-	-	-	*(4,744)*	*(5,341,940)*
	2015 г.	-	-	-	*(1,425,421)*	*(5,341,940)*
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2016 г.	-	6,176	6,911	2,402,345	31,724,773
	2015 г.	-	971,536	933,033	1,101,275	13,045,815
Займы выданные	2016 г.	-	-	-	-	660,954,709
	2015 г.	-	-	-	-	662,850,089
Займы полученные	2016 г.	77,720,581	-	-	-	-
	2015 г.	96,009,829	-	-	-	-
Дивиденды к получению	2016 г.	-	-	1,663,776	-	1,917,692
	2015 г.	-	-	-	-	654,633
Дивиденды к уплате	2016 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2015 г.	16,424,670	-	-	-	-

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2016 г.	-	127,514	14,044,167	5,420,382	160,906,088	-
	2015 г.	-	34,123	15,317,611	17,937,013	31,126,089	-
Восстановленные/ (начисленные) резервы по сомнительной задолженности	2016 г.	-	-	-	1,420,677	-	-
	2015 г.	-	-	-	(317,258)	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2016 г.	-	12,628,110	2,548	5,811,268	176,759,709	10
	2015 г.	-	5,234,794	4,929	5,704,732	277,346,272	1,095
Выдача займов	2016 г.	-	-	-	-	18,443,516	-
	2015 г.	-	-	-	-	9,650,000	-
Погашение займов выданных	2016 г.	-	-	-	-	1,205	-
	2015 г.	-	-	-	-	9,354,372	-
Получение займов	2016 г.	5,500,000	-	-	-	-	-
	2015 г.	8,862,000	-	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2016 г.	48,948,650	-	-	-	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2016 г.	-	-	-	-	41,181,940	-
	2015 г.	-	-	-	-	27,909,773	-
Финансовые расходы	2016 г.	3,808,311	-	-	-	3,252,401	-
	2015 г.	3,500,840	-	-	-	5,993,642	-
Объявленные дивиденды	2016 г.	-	-	-	-	-	-
	2015 г.	4,559,619	-	-	-	-	-
Доходы по дивидендам	2016 г.	-	-	2,621,348	-	2,033,101	-
	2015 г.	-	-	-	-	1,193,358	-
Вклад в уставный капитал	2016 г.	128,066,584	-	-	-	6,150,741	-
	2015 г.	72,063,911	-	-	-	26,163,636	-

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. некоторые займы Компании на общую сумму 3,285,544 тыс. тенге и 4,096,677 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по некоторым займам дочерних организаций и ассоциированных предприятий Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. некоторые займы, предоставленные дочерним организациям в рамках выпущенных Еврооблигаций, индексируются к изменению курса валюты. В 2016 г., в связи с изменением курса Компания признала убыток от курсовой разницы в размере 14,964,788 тыс. тенге (2015 г.: прибыль в размере 291,271,152 тыс. тенге).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Компании с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казахтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Компания предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства					Долгосрочное обязательство
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2015 г.	28,238,638	247,276	750,000	-	29,235,914	48,601,265
Начислено за год	-	-	952,660	-	952,660	-
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	-	30,188,574	48,601,265
Начислено за год	-	-	195,587	-	195,587	-
Уменьшение обязательств			(30,315)		(30,315)	(823,196)
Списано в течение года	(28,238,638)	-	(1,825,478)	-	(30,064,116)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Компания понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы					Долгосрочные активы
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2015 г.	28,238,638	247,276	511,535	-	28,997,449	23,850,672
Поступления	-	-	1,160,810	-	1,160,810	17,417,702
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	-	30,158,259	41,268,374
Поступления	-	-	-	-	-	6,509,695
Выбытие	(28,238,638)	-	(1,629,891)	-	(29,868,529)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-

Оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Активов в пользу Акционера, в декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера было передано в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., строительство ледового дворца г. Астана полностью завершено и объект введен в эксплуатацию. Компания классифицировала данный актив и соответствующее неотменяемое обязательство в пользу Акционера как текущие, так как ожидает, что передача акимату г. Астана будет завершена в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров, в количестве 14 человек по состоянию на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 13 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 574,755 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 486,357 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Компании включают банковские займы, выпущенные долговые ценные бумаги (Еврооблигации), деньги, краткосрочные вклады и краткосрочные финансовые инвестиции, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют, 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 Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2015 г.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы и долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечании 17, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании, включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования и нераспределенную прибыль (Примечание 16).

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой 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 для Компании риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Компании и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании с плавающей процентной ставкой.

Следующая таблица раскрывает чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Компании к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения / капитал	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения / капитал
Доллары США	60/(8)	(200,105)/26,681	50/(12)	(12,325)/2,958
Тенге	60/(8)	(300,000)/40,000	-	-

Валютный риск

Компания осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Компания размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Компании к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российских рублей и в другой валюте при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Увеличение/ уменьшение в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого-обложения	Влияние на капитал	Увеличение/ уменьшение в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого-обложения	Влияние на капитал
Доллары США	13%/ (13%)	(86,705,640)/ 86,705,640	-	60%/ (20%)	(379,201,580)/ 126,400,527	-
Евро	15%/ (15%)	(2,250)/ 2,250	-	60%/ (20%)	1,375/ (458)	-
Российские рубли	23%/ (19%)	(14,135)/ 11,677	-	40%/ (29%)	69,946/ (50,711)	-
Швейцарские франки	15%/ (15%)	(6,814)/ 6,814	(14,257,966)/ 14,257,966	60%/ (20%)	(201,678)/ 67,226	(59,689,310)/ 19,896,437
В другой валюте	15%/ (15%)	(662,982)/ 662,982	-	60%/ (20%)	(3,228,426)/ 1,096,142	-

7 августа 2015 г. Компания начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка, зависящая от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, эффект на сумму 4,417,426 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2015 г.: 43,491,357 тыс. 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.

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Компания работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Компания не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 28.

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 Акционера. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 20,000,000 тыс. тенге. Компания намерена осуществить выпуск облигаций на внутреннем рынке Российской Федерации в размере до 10-15 млрд. российских рублей.

Компания на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/договорами гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция и АО «Банк Развития Казахстана».

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым 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 основной сумме долга.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2016 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	49,353,649	282,093	11,759,210	-	-	61,394,952
Прочие текущие обязательства	-	-	1,883,186	-	-	1,883,186
Процентные:						
Займы	13,732,382	3,458,180	43,880,818	521,955,072	1,399,419,401	1,982,445,853
	63,086,031	3,740,273	57,523,214	521,955,072	1,399,419,401	2,045,723,991
2015 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	14,913,932	20,580,918	14,682,339	1,518,037	-	51,695,226
Прочие текущие обязательства	-	-	2,496,158	-	-	2,496,158
Процентные:						
Займы	13,989,254	532,889	52,478,800	561,474,063	1,414,350,946	2,042,825,952
	28,903,186	21,113,807	69,657,297	562,992,100	1,414,350,946	2,097,017,336

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца-1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенный период погашения[1]	Итого
2016 г.							
Процентные:							
Краткосрочные вклады	14,860,954	-	-	-	-	-	14,860,954
Проценты по краткосрочным вкладам	22,810	-	-	-	-	-	22,810
Прочие финансовые активы	-	-	7,565,683	-	-	-	7,565,683
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	473,911	-	-	-	473,911
Денежные средства и их эквиваленты	6,540,545	-	-	-	-	-	6,540,545
Займы выданные	11,124,576	185,050	24,188,005	352,137,863	890,320,371	-	1,277,955,865
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	389,787	-	-	-	-	-	389,787
Торговая дебиторская задолженность	403,984	-	34,060,443	-	-	11,786,768	46,251,195
Займы выданные	-	-	12,626,753	-	-	-	12,626,753
	33,342,656	185,050	78,914,795	352,137,863	890,320,371	11,786,768	1,366,687,503
2015 г.							
Процентные:							
Краткосрочные вклады	5,651,300	-	-	-	-	-	5,651,300
Проценты по краткосрочным вкладам	31,396	-	-	-	-	-	31,396
Прочие финансовые активы	-	-	7,922,203	-	-	-	7,922,203
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	717,519	-	-	-	717,519
Денежные средства и их эквиваленты	2,216,263	-	-	-	-	-	2,216,263
Займы выданные	11,348,877	185,050	26,314,627	377,504,376	975,194,018	-	1,390,546,948
Беспроцентные:							
Денежные средства и их эквиваленты	10,913,009	-	-	-	-	-	10,913,009
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	499,820	-	29,093,924	-	-	13,993,265	43,587,009
Займы выданные	-	-	360,053	-	-	-	360,053
	30,660,665	185,050	64,408,326	377,504,376	975,194,018	13,993,265	1,461,945,700

[1] В связи с неопределенностью срока возмещения сомнительной задолженности, Компания включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в составе 'неопределенного срока погашения'.

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:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой 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.

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 справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Компании международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций), не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Займы выданные	661,329,079	661,329,079	663,083,303	663,083,303
Прочие финансовые активы	7,565,683	7,565,683	7,934,806	7,934,806
Займы	142,534,796	140,646,602	232,377,800	231,504,513
Долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	771,341,089	790,399,781	732,825,532	680,381,225

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	661,329,079	-	661,329,079
Прочие финансовые активы	-	7,565,683	-	7,565,683
Итого	-	668,894,762	-	668,894,762
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	55,220,600	7,705,421	62,926,021
- займы от связанных сторон	-	77,720,581	-	77,720,581
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	790,399,781	-	-	790,399,781
Итого	790,399,781	132,941,181	7,705,421	931,046,383

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	663,083,303	-	663,083,303
Прочие финансовые активы	-	7,934,806	-	7,934,806
Итого	-	671,018,109	-	671,018,109
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	14,131,602	9,582,751	23,714,353
- займы от связанных сторон	111,780,331	96,009,829	-	207,790,160
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	680,381,225	-	-	680,381,225
Итого	792,161,556	110,141,431	9,582,751	911,885,738

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2016 и 2015 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

31. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Займы

В феврале 2017 г. Компания получила краткосрочные займы от АО «Народный Банк Казахстана» со ставкой вознаграждения в размере 14% на общую сумму 15,000,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года.

В феврале Компания получила возвратную финансовую помощь от АО «Қазтеміртранс» в целях финансирования оборотных средств в размере 3,500,000 тыс. тенге.

В феврале 2017 г. с целью выпуска облигаций на территории Российской Федерации Компанией осуществлена регистрация дочерней организации ООО «КТЖ Финанс».

В феврале 2017 г. в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г. Компания осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 87,702,949 долларов США. В результате конвертации задолженность составила 28,365,765 тыс. тенге и 5,630,384 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in-cost[2] + 2.95% для транша в тенге (Примечание 17).

Займы выданные

В январе-феврале 2017 г. Компания предоставила возвратную финансовую помощь АО «KTZ Express» в целях финансирования оборотных средств на общую сумму 10,500,000 тыс. тенге.

В январе-феврале 2017 г. Компании возвращена финансовая помощь АО «КТЖ-Грузовые перевозки» на общую сумму 7,026,390 тыс. тенге.

Дивиденды

В январе 2017 г. Компания получила от совместного предприятия «Logistic System Management B.V.» дивиденды за 2015 г. в размере 1,663,776 тыс. тенге (4,721,003 Евро).

Утверждение финансовой отчетности

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2017 г.

[2] «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

Приложение№7

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31ДЕКАБРЯ 2014 Г. 1

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ 2-3

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении 4-5

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 6

Консолидированный отчет о движении денежных средств 7-8

Консолидированный отчет об изменениях капитала 9-10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 11-100

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 13 марта 2015 г.

От имени руководства Группы:

А.У. Мамин	**Н.С. Омарбекова**	**Н.Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2015 г.	13 марта 2015 г.	13 марта 2015 г.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за 2014 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Александр Дорофеев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Российской Федерации
Квалификационное свидетельство №042607
28 февраля 2002 г.
Российская Федерация

Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0000523
от 15 февраля 2002 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 марта 2015 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	5	2,228,942,130	1,980,001,428	1,644,295,010
Нематериальные активы	6	12,566,300	9,564,865	8,570,847
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	16,299,164	1,943,788	2,633,746
Инвестиции в совместные предприятия	7	21,086,452	24,746,576	12,845,453
Инвестиционная недвижимость	8	6,931,262	7,296,492	7,129,207
Актив, предназначенный в пользу Акционера	13	23,850,672	10,757,881	7,000,000
Прочие финансовые активы	12	-	1,922,971	1,874,213
Производный финансовый инструмент	35	4,001,783	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	172,856,718	185,849,386	134,010,200
Итого долгосрочные активы		2,486,534,481	2,222,083,387	1,818,358,676
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	10	34,814,915	37,723,901	34,510,578
Торговая дебиторская задолженность	11	7,649,242	8,107,149	7,784,113
Прочие финансовые активы	12	38,077,081	36,789,673	48,366,850
Производный финансовый инструмент	35	676,213	-	-
Предоплата по подоходному налогу		2,129,314	2,194,087	2,549,670
Актив, предназначенный в пользу Акционера	13	28,997,449	29,204,088	28,238,638
Займы выданные	14	-	3,639,298	-
Прочие текущие активы	15	82,005,465	60,709,412	48,160,363
Денежные средства и их эквиваленты	16	86,552,218	85,855,902	69,706,429
Денежные средства, ограниченные в использовании		734,044	1,170,375	1,178,134
		281,635,941	265,393,885	240,494,775
Долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	17	67,283,089	-	37,720,512
Итого текущие активы		348,919,030	265,393,885	278,215,287
Итого активы		2,835,453,511	2,487,477,272	2,096,573,963
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	18	793,329,985	683,932,991	675,526,248
Дополнительно оплаченный капитал	18	-	30,000,000	5,429,760
Резерв от пересчета иностранных валют		(782,574)	(144,081)	(112,268)
Нераспределенная прибыль		600,970,019	601,316,737	360,944,289
Капитал акционера материнской компании		1,393,517,430	1,315,105,647	1,041,788,029
Неконтролирующие доли	38	16,056,277	14,065,376	7,522,579
Итого капитал		1,409,573,707	1,329,171,023	1,049,310,608

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	1 января 2013 г.
Долгосрочные обязательства				
Займы	19	355,121,763	295,369,338	220,128,879
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	453,894,049	338,063,638	331,688,969
Обязательства по финансовой аренде	21	2,667,615	3,413,415	4,546,064
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	27,178,832	27,737,065	27,211,583
Обязательства по отложенному подоходному налогу	23	240,880,392	225,465,889	153,590,261
Прочие обязательства	26	48,601,265	25,010,252	25,215,745
Итого долгосрочные обязательства		1,128,343,916	915,059,597	762,381,501
Текущие обязательства				
Займы	19	42,676,856	34,868,844	29,166,061
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	20	3,123,566	1,866,159	7,587,539
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	21	441,902	450,644	552,251
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	22	2,977,924	2,490,345	2,485,748
Торговая кредиторская задолженность	24	91,661,881	77,375,619	98,503,421
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		732,921	1,339,275	91,648
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	25	8,100,811	10,154,715	9,494,682
Прочие обязательства	26	114,233,062	114,701,051	120,325,660
		263,948,923	243,246,652	268,207,010
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	17	33,586,965	-	16,674,844
Итого текущие обязательства		297,535,888	243,246,652	284,881,854
Итого обязательства		1,425,879,804	1,158,306,249	1,047,263,355
Итого капитал и обязательства		2,835,453,511	2,487,477,272	2,096,573,963

А.У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.

Б.С. Омарбекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Грузовые перевозки		743,243,126	742,800,361
Пассажирские перевозки		77,386,364	73,549,271
Государственные субсидии		24,637,811	23,880,765
Прочие доходы	27	35,979,278	29,968,181
Итого доходы		881,246,579	870,198,578
Себестоимость реализации	28	(634,172,853)	(575,433,419)
Валовый доход		247,073,726	294,765,159
Общие и административные расходы	29	(82,344,029)	(88,616,581)
Расходы по реализации		(26,614)	(18,957)
Обесценение основных средств	5	(1,164,806)	(1,511,358)
Прочие прибыли и убытки		3,620,763	3,255,428
Финансовый доход	30	10,521,364	5,493,553
Финансовые затраты	31	(46,702,065)	(36,901,326)
Убыток от курсовой разницы	32	(71,699,687)	(7,937,221)
Доля в (убытке) /прибыли ассоциированных предприятий	7	(630,227)	432,057
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	7	675,551	(4,701,206)
Доход от выбытия дочерних организаций	34	821,163	-
Прибыль до налогообложения		60,145,139	164,259,548
Расходы по корпоративному подоходному налогу	23	(21,086,274)	(36,594,179)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		39,058,865	127,665,369
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности	17	(5,502,074)	(9,229,803)
Прибыль за год		33,556,791	118,435,566
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль:			
Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актуарные убытки по пенсионному плану с установленными выплатами	22	(257,013)	(3,808,063)
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Убыток, возникающий при пересчете отчетности зарубежных предприятий		(638,493)	(31,813)
Прочий совокупный убыток за год		(895,506)	(3,839,876)
Итого совокупный доход за год		32,661,285	114,595,690
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционеру материнской компании		30,397,462	115,627,571
Неконтролирующим долям	38	3,159,329	2,807,995
		33,556,791	118,435,566
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционеру материнской компании		29,501,956	111,787,767
Неконтролирующим долям		3,159,329	2,807,923
		32,661,285	114,595,690
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	36	62	235
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	36	73	254

А.У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.

Г.Х. Омарбекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль за год		33,556,791	118,435,566
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	17, 23	22,791,364	39,124,709
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		101,196,715	90,624,626
Финансовые затраты	17, 31	47,361,597	37,974,159
Резерв по невозмещаемому налогу на добавленную стоимость	9	803,000	3,845,992
Восстановление резерва по судебным претензиям		(420,576)	(907,721)
Убыток от обесценения основных средств		1,173,221	1,523,433
Убыток от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов		465,565	404,391
Финансовый доход	17, 30	(10,786,274)	(5,706,120)
Расходы/(выгоды) по плану с установленными выплатами		3,253,396	(1,254,018)
Долю в убытке/(прибыли) ассоциированных предприятий	7	630,227	(432,057)
Долю в (прибыли)/убытке совместных предприятий	7	(675,551)	4,701,206
Резерв/(восстановление резерва) по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам		181,310	(148,070)
Начисление резерва по сомнительной задолженности		4,089,695	1,535,663
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		978,687	535,279
Отрицательную курсовую разницу		72,166,751	8,066,197
Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	17	-	2,274,564
Доход от выбытия дочерних организаций	34	(821,163)	-
Прочее		(1,904,223)	(498,577)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		274,040,532	300,099,222
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		6,421,688	(1,338,033)
Уменьшение товарно-материальных запасов		2,588,921	1,028,942
(Увеличение)/уменьшение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(1,911,612)	867,202
Увеличение торговой кредиторской задолженности		9,033,940	11,583,973
Уменьшение прочих налогов к уплате		(21,100,706)	(22,100,874)
(Уменьшение)/увеличение прочих текущих обязательств		(11,624,102)	8,775,589
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам	22	(2,063,208)	(2,023,966)
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		500	(18,886)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		255,385,953	296,873,169
Проценты уплаченные		(43,109,409)	(41,399,092)
Проценты полученные		4,488,927	5,020,020
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(8,727,135)	(3,872,389)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		208,038,336	256,621,708
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(353,536,388)	(466,475,313)
Приобретение нематериальных активов		(2,164,560)	(2,827,957)
Поступления от выбытия основных средств и прочих основных фондов		460,401	1,392,402
Приобретение прочих долгосрочных активов		(655,078)	(11,315,142)
Приобретение дочерних организаций, за вычетом имеющихся денежных средств и их эквивалентов	33	656,881	(6,606,733)
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	7	(14,813,614)	(2,177,211)
Приобретение инвестиций в совместные предприятия		-	(3,724,340)
Реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		642,178	-
Приобретение прочих финансовых активов		(78,032,351)	(38,684,386)
Поступление от продажи прочих финансовых активов		85,107,717	50,805,737
Предоставление займов	14	-	(10,000,000)
Погашение займов предоставленных	14	-	6,000,000
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		516,517	-
Чистый приток денежных средств, в связи с выбытием дочерней организации	17, 34	1,812,114	4,088,122
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(360,006,183)	(479,524,821)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	18	79,000,000	30,000,000
Получение займов		91,342,964	283,996,501
Поступление от выпуска облигаций		58,253,270	-
Погашение займов		(54,290,098)	(44,744,451)
Дивиденды и распределения выплаченные		(5,170,372)	(25,406,373)
Приобретение актива, предназначенного в пользу Акционера		(15,065,475)	(3,757,881)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(560,226)	(1,369,118)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		153,510,063	238,718,678
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1,542,216	15,815,565
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	85,855,902	69,726,277
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		2,566,649	314,060
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	89,964,767	85,855,902
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств, не оплаченное до конца отчетного периода		22,840,739	21,073,300
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		20,797,846	17,854,093
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера, отраженная в составе капитала	18	12,126,873	148,219,928
Капитализация затрат по займам		4,457,583	3,906,368
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		2,982,329	1,636,176
Приобретение инвестиций в совместные предприятия долгосрочными активами	7	1,336,135	-
Износ капитализированный в стоимость основных средств		1,208,246	2,971,969
Поступление основных средств как вклад в уставный капитал		860,597	2,992,994
Износ капитализированный в стоимость товарно-материальных запасов		202,083	697,466
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия долгосрочными активами	7	171,989	-
Приобретение прочих долгосрочных активов, не оплаченное до конца отчетного периода		134,596	838,774
Корректировка до справедливой стоимости займов, выданных совместному предприятию, отраженная в составе инвестиций в совместное предприятие	14	-	589,813

А.У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.

Ш.С. Кубекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспре-деленная прибыль	Доля акционера материнской компании	Неконтроли-рующие доли	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	683,932,991	30,000,000	(144,081)	601,316,737	1,315,105,647	14,065,376	1,329,171,023
Прибыль за год	-	-	-	30,397,462	30,397,462	3,159,329	33,556,791
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(638,493)	(257,013)	(895,506)	-	(895,506)
Итого совокупный доход за год	-	-	(638,493)	30,140,449	29,501,956	3,159,329	32,661,285
Выпуск акций (Примечание 18)	109,396,994	(30,000,000)	-	-	79,396,994	-	79,396,994
Выплата дивидендов (Примечания 18 и 38)	-	-	-	(16,165,051)	(16,165,051)	(1,170,372)	(17,335,423)
Прочие распределения (Примечания 18 и 26)	-	-	-	(24,659,207)	(24,659,207)	-	(24,659,207)
Прочие вклады (Примечание 18)	-	-	-	10,337,091	10,337,091	-	10,337,091
Приобретение дочерних организаций (Примечание 33)	-	-	-	-	-	1,944	1,944
На 31 декабря 2014 г.	793,329,985	-	(782,574)	600,970,019	1,393,517,430	16,056,277	1,409,573,707

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспре-деленная прибыль	Доля акционера материнской компании	Неконтроли-рующие доли	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	675,526,248	5,429,760	(112,268)	360,944,289	1,041,788,029	7,522,579	1,049,310,608
Прибыль за год	-	-	-	115,627,571	115,627,571	2,807,995	118,435,566
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(31,813)	(3,807,991)	(3,839,804)	(72)	(3,839,876)
Итого совокупный доход за год	-	-	(31,813)	111,819,580	111,787,767	2,807,923	114,595,690
Выпуск акций (Примечание 18)	8,406,743	24,570,240	-	(1,859,405)	31,117,578	-	31,117,578
Выплата дивидендов (Примечания 18 и 38)	-	-	-	(16,999,211)	(16,999,211)	(407,162)	(17,406,373)
Прочие распределения (Примечания 18 и 26)	-	-	-	(824,455)	(824,455)	-	(824,455)
Прочие вклады (Примечание 18)	-	-	-	148,235,939	148,235,939	-	148,235,939
Приобретение дочерних организаций (Примечание 33)	-	-	-	-	-	4,142,036	4,142,036
На 31 декабря 2013 г.	683,932,991	30,000,000	(144,081)	601,316,737	1,315,105,647	14,065,376	1,329,171,023

А.У. Мамин
Президент

13 марта 2015 г.

Омарбекова
Вице-президент

13 марта 2015 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2015 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «Государство») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г. Государство находится в процессе реструктуризации железнодорожной отрасли в Республике Казахстан, которая включает в себя создание Группы, разделение пассажирских и грузовых перевозок и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Группы до 2020 г. предусматривает существенные инвестиции в железнодорожные активы. В рамках этой Стратегии Группа разработала план мероприятий, согласно которому предусмотрено создание АО «ҚТЖ-Инфраструктура», АО «ҚТЖ - Грузовые перевозки», АО «ҚТЖ - Пассажирские перевозки» и мульти-модального транспортно-логистического оператора, 100% пакетов акций которых будут принадлежать Компании. Целевая структура Группы сформируется с учетом Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг., утвержденного Государством, согласно которому пакеты акций 35-ти дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы подлежат реализации в конкурентную среду.

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Группой в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственными грантами. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется Государством.

В 2014 и 2013 гг. Группа получила разрешение Правительства повысить тарифы на грузовые перевозки в регулируемых видах сообщения в среднем на 7% и 8.4%, соответственно, и пассажирские перевозки в международном сообщении, пассажирские перевозки в межобластном и межрайонном сообщениях на 7% и 12% соответственно, а также увеличилась сумма государственных субсидий, предоставленных Группе.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»). Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Консолидированная 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 Группа 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 – котируемые 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.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

В текущем году Группа применила следующие новые и пересмотренные Стандарты:

- Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»; и
- Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов».

Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСБУ 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки не существенного оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСБУ 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только теми периодами, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации в случае, когда возмещаемая стоимость определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Применение поправок к МСБУ 36 повлияло только на раскрытие информации и не повлияло на показатели отчетности.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах:

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2017 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 27 - «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 - «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 11 - «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 - «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 19, МСБУ 34 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
Поправки к МСБУ 19 - «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО 2, МСФО 3, МСБУ 8, МСФО 13, МСБУ 16 и МСБУ 38, МСБУ 24 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2010-2012 гг.	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО 3, МСФО 13, МСБУ 40 в рамках ежегодных улучшений МСФО, период 2011-2013 гг.	1 июля 2014 г.

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы также ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы 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 консолидированной 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:

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы (Примечания 3, 18 и 38), хотя Группа юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа пришла к выводу, что ввиду широких полномочий, предоставленных Группе Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Группы, Группа контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

Контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго»

В октябре 2012 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», осуществила дополнительный вклад в уставный капитал ТОО «Тұлпар-Тальго», совместного предприятия с компанией Talgo Kazajstan S.L., увеличив долю владения с 50% до 99.99%. Одновременно с дополнительным вкладом, Группа заключила договор опциона, в соответствии с которым Talgo Kazajstan S.L. имело право выкупить 49.99% от размера уставного капитала ТОО «Тұлпар-Тальго». Увеличение Группой доли владения в ТОО «Тұлпар-Тальго» не повлияло на право вето Talgo Kazajstan S.L. над ключевыми операционными решениями. Следовательно, Группа продолжала учитывать данные инвестиции как инвестиции в совместное предприятие по методу долевого участия.

Группа владеет 99.99% доли участия ТОО «Тұлпар-Тальго», но ранее не консолидировала данное предприятие ввиду наличия опциона, дающего право вето второму участнику над ключевыми операционными решениями предприятия.

6 августа 2014 г. истек срок опциона Talgo Kazajstan S.L., как и право вето, и с этой даты Группа получила контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго» (Примечание 17).

Контроль над аэропортами

Группа и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Комитет») заключили договор доверительного управления 100% государственных пакетов акций акционерных обществ «Авиакомпания Кокшетау», «Международный аэропорт Петропавловск», «Международный аэропорт Астана», «Международный аэропорт Костанай», «Аэропорт Шымкент» и «Аэропорт Коркыт Ата», учитываемых на балансе Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан. Группа не признала аэропорты дочерними организациями, так как Группа является агентом и не контролирует данные аэропорты, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности аэропортов.

Контроль над АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

1 июля 2011 г. Группа заключила с Комитетом договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (далее – Хоргос), государственного предприятия. Группа не признала Хоргос дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности Хоргос.

Оценка по справедливой стоимости

Часть активов и обязательств Группы оценены по справедливой стоимости. При оценке по справедливой стоимости актива или обязательства Группа использует наблюдаемые рыночные данные, насколько они доступны. При отсутствии данных уровня 1 Группа привлекает сторонних квалифицированных оценщиков для проведения оценки.

Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, раскрыта в Примечаниях 8, 17, 33, 35 и 40.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа 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.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового управления, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

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 2014 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Займы от Акционера с процентной ставкой ниже рыночной

Группа 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. Группа рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную 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 капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Группа экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Группой. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности Компании и организаций, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, список которых приведен в Примечании 38.

Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с момента потери Группой контроля над ними. В частности, доходы и расходы дочерних организаций, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочий совокупный доход с даты получения до даты прекращения контроля.

Группа осуществляет контроль, если:

- обладает властными полномочиями над организацией;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности организации; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Группа заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Группа контролирует организацию, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью организации. При оценке достаточности прав голоса для контроля Группа рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Группы по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Группа возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Прибыль и убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода/убытка распределяются между Акционером Группы и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход/убыток дочерней организации распределяется между Акционером Группы и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Все операции, сальдо и нереализованные доходы или расходы по расчетам внутри Группы исключаются при консолидации.

Объединения организаций

Сделки по объединению бизнесов учитываются Группой по методу покупки, за исключением объединений в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства или активы и обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если чистая справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость приобретения, превышение признается в прибылях и убытках как доход от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов предприятия в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с методом, описанным в другом МСФО.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения предприятий. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в прибылях и убытках и не подлежат восстановлению в последующих периодах.

Объединение организаций под общим контролем

Объединение организаций, находящихся под общим контролем (предприятий под контролем Государства), учитывается на основе первоначальной стоимости, при которой первоначальная балансовая стоимость активов и обязательств, приобретаемых организаций объединяются с Группой. Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает эффект консолидации так, как будто финансовая отчетность дочерних организаций была консолидирована, начиная с самого раннего из представленных периодов.

Разница, возникающая между выпущенным уставным капиталом и стоимостью акций дочерних организаций, корректируются в составе нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций также является тенге. Функциональной валютой филиалов Группы, находящегося в России является Российский Рубль. Активы и обязательства данных филиалов переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, (в иностранных валютах) учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	182.35	153.61
Швейцарский франк	184.64	172.34
Российский рубль	3.17	4.69

Признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном 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 финансового актива или финансового обязательства оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. 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.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

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.

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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами, которые Группа намеревается и способна удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки за вычетом резерва на обесценение.

Финансовые активы категории ИНДП

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как (a) займы и дебиторская задолженность, ни как (b) инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как (c) финансовые активы ОССЧПУ.

Финансовые активы категории ИНДП учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Займы и 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 непроизводные 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.

Производный финансовый инструмент

Группа использует производный финансовый инструмент – валютный своп для управления валютным риском.

Первоначально производные финансовые инструменты принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибылях и убытках, кроме производных финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Дальнейшая информация о производном финансовом инструменте представлена в Примечаниях 30, 35 и 40.

Группа не применяет учет хеджирования.

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.

Группа 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. Безнадежная 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.

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 консолидированном отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право произвести взаимозачет признанных сумм, и у Группы 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;
- Группа 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
- Группа 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 Группа 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 Группа 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 Группы 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.

Товарно-материальные запасы

Основная часть товарно-материальных запасов используется в процессе хозяйственной деятельности для обеспечения эксплуатации магистральных железнодорожных сетей и подвижного состава, а не для торговых операций.

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.

Долгосрочные активы и выбывающие группы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочерней организации, все активы и обязательства такой дочерней организации реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтролирующих долей после продажи.

Если Группа придерживается плана продажи, предполагающего продажу вклада или части вклада в ассоциированное или совместное предприятие, продаваемый вклад или его часть классифицируются как предназначенное для продажи при соответствии вышеуказанным критериям, и Группа прекращает применять метод долевого участия по части вклада, классифицированной как предназначенная для продажи. Оставшаяся часть вклада в зависимое или совместное предприятие не реклассифицируется как предназначенное для продажи и продолжает отражаться по методу долевого участия. Группа прекращает использовать метод долевого участия в момент, когда выбытие приводит к потере Группой значительного влияния на ассоциированное или совместное предприятие.

После выбытия Группа отражает оставшуюся долю участия в бывшем ассоциированном или совместном предприятии в соответствии с МСФО 39. Если же предприятие продолжает оставаться ассоциированным или совместным предприятием, Группа продолжает применять метод долевого участия.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент реклассификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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 Группы 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.

Время от времени Группа вступает в договоры по финансовой аренде оборудования, подлежащего установке в ходе реализации проекта. Оборудование, находящееся в процессе подготовки к установке, не используется и в связи с этим отражается в составе незавершенного капитального строительства. Оборудование переводится в соответствующую группу, как только оно готово к использованию, и далее учитывается как описано в этой политике.

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.

Последующие расходы

Ремонт путей и крупные капитальные ремонты с заменой запасных частей

Расходы на ремонт путей, включающие, в основном, расходы на замену железнодорожного полотна, капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод, и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности. Замененные активы, оцениваются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации и приходуются в состав товарно-материальных запасов или по себестоимости в состав основных средств, в зависимости от их природы. Превышение балансовой стоимости над чистой стоимостью реализации замененных активов признается как расход в прибылях и убытках. Расходы на ремонт путей, в отношении которых не ожидается получение будущих выгод, незамедлительно отражаются в прибылях и убытках.

Износ

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

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Железнодорожный транспорт	10-40
Прочий транспорт	4-15
Прочие	2-50

В 2014 году были частично пересмотрены сроки полезной службы основных средств, при этом, эффект от пересчета на текущий и последующие периоды не привел к изменению в расчетных оценках, относящихся к объектам, введенным до отчетной даты.

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы в основном включают программное обеспечение и соответствующие лицензии. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет от 1 года до 10 лет. Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления амортизации проверяются на конец каждого годового отчетного периода, с учетом любых изменений в оценке в будущем.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. После первоначального признания Группа оценивает инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Износ по инвестиционной недвижимости начисляется на основе прямолинейного метода.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли и убытки за период, в котором имущество списывается.

Износ инвестиционной недвижимости начисляется на основе прямолинейного метода в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, представленных ниже (в годах):

Здания и сооружения	45
Машины и оборудование	4-20

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Группа 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.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Предприятие считается ассоциированным, если Группа оказывает существенное влияние, на его финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Совместные предприятия – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных и совместных предприятий включены в данную отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированные и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках или прочем совокупном доходе ассоциированных или совместных предприятий. Если доля Группы в убытках этих предприятий превышает долю владения Группы в таком предприятие (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированные и совместные предприятии), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного или совместного предприятия.

Вложение в ассоциированные или совместные предприятия отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированным или совместным предприятием. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях и убытках.

Необходимость признания обесценения вложений Группы в ассоциированные или совместные предприятия определяется согласно МСФО 39. При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвил) тестируется на обесценение согласно МСФО 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированным или совместным предприятием, либо когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшем ассоциированном или совместном предприятии, и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшем ассоциированном или совместном предприятии на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибыли или убытка от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении ассоциированного или совместного предприятия, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самим ассоциированным или совместным предприятием. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся ассоциированным или совместным предприятием в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыли или убытки.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированное предприятие становится совместным или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированном или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыли или убытки пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств.

Прибыли или убытки по сделкам с ассоциированным или совместным предприятием признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированном или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Затраты по займам

Группа 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 Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

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

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Категории расходов по Пенсионному плану с установленным размером выплат включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от секвестров и погашений по Пенсионному плану с установленным размером выплат);
- чистый процентный доход/(расход); и
- переоценка.

Группа отражает первые два компонента расходов в прибылях и убытках в составе «себестоимость реализации» и/или «общие и административные расходы» (Примечание 22). Прибыли и убытки от секвестра учитываются как стоимость услуг прошлых периодов.

Категорию расходов «Переоценка» Группа отражает в прочей совокупной прибыли.

Платежи по Пенсионному плану с установленным размером выплат относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

В отношение прочих долгосрочных вознаграждений работникам Группа признает категорию расходов «Переоценка» в составе прибылей или убытков.

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.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Группа не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Группа проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Группы. Группа отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату консолидированного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг, сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Доход в отношении услуг за пользование вагонами признается в период использования вагонов Группы.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Государственные субсидии

Правительство постановило, что Группа имеет право на получение субсидий в виде государственных грантов для частичного покрытия расходов транспортировки пассажиров по социально важным направлениям в Республике Казахстан. Группа, а также другие организации Республики Казахстан, предоставляющие услуги по пассажирским перевозкам железнодорожным транспортом, подают заявки на получение грантов на ежегодной основе. В случае если договор заключен, Группа получает право на субсидирование расходов по транспортировке пассажиров по социально важным направлениям по территории Республики Казахстан в пределах предварительно забюджетированной суммы, которая определяется Государством.

Государственные гранты признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором услуги по транспортировке были предоставлены пассажирам по сниженным тарифам, установленным Государством, когда возникает обоснованная уверенность в том, что Группа сможет исполнить применимые условия и когда существует достаточная уверенность в том, что гранты будут получены.

Налоги

Текущий налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный подоходный налог — это налог, который будет оплачен или возмещен в сумме разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, которая используются для расчета налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств.

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 наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвилом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним организациям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по таким инвестициям и долям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вся величина или часть отложенного налогового актива.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически действительное право на взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и одному и тому же налоговому органу.

Текущий и отложенные подоходные налоги отражаются как расходы или экономия в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного дохода, либо к счетам капитала, и в данном случае отложенный подоходный налог также отражается вне прибылей и убытков, или когда он возникает от первоначального признания объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учет объединения предприятий.

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.

Финансовая аренда

Группа признает актив по финансовой аренде в консолидированном отчете о финансовом положении по суммам, равным справедливой стоимости арендованного имущества на дату начала финансируемой аренды, или, если ниже, по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве фактора дисконта используется ставка вознаграждения по договору аренды, когда представляется возможным определить ее; в противном случае используется ставка вознаграждения на заемные средства Группы. Первоначально понесенные прямые затраты учитываются как часть актива. Арендные платежи распределяются между расходами по вознаграждению и снижением имеющегося обязательства. Расходы по вознаграждению распределяются по периодам в течение срока аренды с тем, чтобы получить постоянную ставку вознаграждения по оставшейся сумме обязательств для каждого периода.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым расходам за каждый отчетный период. Политика амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по износу собственных активов, если срок аренды больше этого срока. Если срок аренды менее срока износа аналогичных основных средств, арендуемый актив амортизируется исходя из срока аренды.

Резервы

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

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. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Изменение классификации

В 2014 году Группа пересмотрела отражение в учете отдельных операций с капиталом, в том числе корректировки до справедливой стоимости займов, предоставленных Акционером, передача пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» и прочие операции с Акционером, которые не относятся к получению доли в уставном капитале Группы. Группа начала относить суммы данных корректировок и операций на счет нераспределенной прибыли, а не в дополнительно оплаченный капитал, что соответствует учетной политике Акционера.

В результате, Группа реклассифицировала сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в соответствии с формой представления финансовой информации за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2013 г.	До корректировок	Реклассификации	Пересчитано
Капитал			
Дополнительно оплаченный капитал	242,447,850	(212,447,850)	30,000,000
Нераспределенная прибыль	388,868,887	212,447,850	601,316,737
Итого капитал	1,329,171,023	-	1,329,171,023

На 1 января 2013 г.	До корректировок	Реклассификации	Пересчитано
Капитал			
Дополнительно оплаченный капитал	43,407,831	(37,978,071)	5,429,760
Нераспределенная прибыль	322,966,218	37,978,071	360,944,289
Итого капитал	1,049,310,608	-	1,049,310,608

Прекращенная деятельность

В рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг. Акционером в июле 2014 г. утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих приватизации. В августе 2014 г. Компанией утверждены планы мероприятий по реализации дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, и началась активная деятельность по их реализации.

Группа отразила результаты деятельности дочерних организаций, представляющих значительный вид деятельности, в качестве прекращенной деятельности, и, соответственно, сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. были пересчитаны.

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

2013 г.	**До корректировок**	**Прекращенная деятельность**	**Пересчитано**
Доходы			
Прочие доходы	33,335,306	(3,367,125)	29,968,181
Итого доходы	873,565,703	(3,367,125)	870,198,578
Себестоимость реализации	(576,862,081)	1,428,662	(575,433,419)
Валовый доход	296,703,622	(1,938,463)	294,765,159
Общие и административные расходы	(94,155,179)	5,538,598	(88,616,581)
Расходы по реализации	(154,403)	135,446	(18,957)
Финансовый доход	5,703,644	(210,091)	5,493,553
Финансовые затраты	(37,811,417)	910,091	(36,901,326)
Убыток от курсовой разницы	(8,012,635)	75,414	(7,937,221)
Обесценение основных средств	(1,523,433)	12,075	(1,511,358)
Прочие прибыли и убытки	3,815,236	(559,808)	3,255,428
Прибыль до налогообложения	160,296,286	3,963,262	164,259,548
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(39,048,623)	2,454,444	(36,594,179)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	121,247,663	6,417,706	127,665,369
Убыток за год от прекращенной деятельности	(2,812,097)	(6,417,706)	(9,229,803)
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	241	13	254

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются на основе оказываемых услуг. Группа выделяет два основных сегмента: услуги по грузовым перевозкам и пассажирским перевозкам. Все прочие сегменты, включая в основном услуги связи, коммунальные услуги, услуги по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов, которые вместе не превышают количественные пороги, следовательно, отдельно не раскрываются.

Учетная политика отчетных сегментов аналогична с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 2.

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом, прибыль за год является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам, однако в целом внутрисегментные операции осуществляются по существующим рыночным ценам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Грузовые перевозки	**Пассажирские перевозки**	**Все прочие сегменты**	**Итого**
Ключевые операционные показатели				
Доходы				
Доходы от перевозок	772,834,872	79,400,169	-	852,235,041
Государственные субсидии	-	24,637,811	-	24,637,811
Прочие доходы	17,064,944	3,364,481	45,215,446	65,644,871
Внутрисегментные доходы	(31,372,390)	(2,569,080)	(27,329,674)	(61,271,144)
Доходы	758,527,426	104,833,381	17,885,772	881,246,579
Себестоимость реализации	(536,106,815)	(93,005,450)	(5,060,588)	(634,172,853)
Общие и административные расходы	(71,876,241)	(4,690,003)	(5,777,785)	(82,344,029)
Расходы по реализации	(26,614)	-	-	(26,614)
(Убыток)/прибыль от обесценения основных средств	(782,613)	(421,346)	39,153	(1,164,806)
Прочие прибыли и убытки	501,493	1,799,597	1,319,673	3,620,763
Финансовый доход	9,221,986	258,703	1,040,675	10,521,364
Финансовые затраты	(41,054,741)	(1,358,269)	(4,289,055)	(46,702,065)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(71,706,311)	151,516	(144,892)	(71,699,687)
Доля в убытке ассоциированных предприятий	(100,055)	-	(530,172)	(630,227)
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	2,738,052	-	(2,062,501)	675,551
Доход от выбытия дочерних организаций	420,326	-	400,837	821,163
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(18,896,996)	(1,513,982)	(675,296)	(21,086,274)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	30,858,897	6,054,147	2,145,821	39,058,865
Прочая ключевая информация о сегментах				
Капитальные затраты по основным средствам	318,815,851	30,116,880	50,424,735	399,357,466
Износ основных средств	86,553,273	6,898,127	5,994,328	99,445,728

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.			
	Грузовые перевозки	**Пассажирские перевозки**	**Все прочие сегменты**	**Итого**
Ключевые операционные показатели				
Доходы				
Доходы от перевозок	771,487,429	75,626,319	-	847,113,748
Государственные субсидии	-	23,880,765	-	23,880,765
Прочие доходы	15,101,882	3,783,242	30,469,243	49,354,367
Внутрисегментные доходы	(31,204,551)	(2,614,905)	(16,330,846)	(50,150,302)
Доходы	755,384,760	100,675,421	14,138,397	870,198,578
Себестоимость реализации	(488,583,133)	(82,164,126)	(4,686,160)	(575,433,419)
Общие и административные расходы	(76,308,791)	(6,944,216)	(5,363,574)	(88,616,581)
Расходы по реализации	(18,957)	-	-	(18,957)
Убыток от обесценения основных средств	(1,398,730)	(77,621)	(35,007)	(1,511,358)
Прочие прибыли и убытки	1,585,691	1,494,801	174,936	3,255,428
Финансовый доход	4,571,487	279,161	642,905	5,493,553
Финансовые затраты	(33,569,064)	(1,104,341)	(2,227,921)	(36,901,326)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(7,754,981)	49,567	(231,807)	(7,937,221)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	665,480	-	(233,423)	432,057
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий	777,880	-	(5,479,086)	(4,701,206)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(31,719,344)	(3,046,812)	(1,828,023)	(36,594,179)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	123,632,298	9,161,834	(5,128, 763)	127,665,369
Прочая ключевая информация о сегментах				
Капитальные затраты по основным средствам	372,340,263	40,965,869	15,966,317	429,272,449
Износ основных средств	80,480,546	6,145,354	4,818,007	91,443,907

Географическая информация Группы

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах. Таблица ниже предоставляет информацию о доходах, основываясь на местопребывании за годы, закончившиеся 31 декабря:

Местопребывание покупателей	2014 г.	2013 г.
Казахстан	871,809,909	858,454,774
Россия	7,062,389	7,273,130
Прочее	2,374,281	4,470,674
	881,246,579	870,198,578

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в Казахстане.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Инфраструк-тура железно-дорожных путей	Машины и оборудование	Железно-дорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:									
На 1 января 2014 г.	3,824,436	152,919,157	705,248,502	276,424,584	963,621,024	20,498,731	19,008,110	287,607,712	2,429,152,256
Поступило	663,221	1,120,832	74,662	9,441,801	77,493,324	1,702,821	4,024,361	304,836,444	399,357,466
Поступление при объединении организаций	-	-	-	-	-	-	138	-	138
Внутреннее перемещение	(197,226)	24,080,485	57,562,956	46,689,533	7,643,014	429,412	478,078	(136,686,252)	-
Выбыло	(77,567)	(1,343,687)	(18,782)	(2,499,041)	(4,246,494)	(291,362)	(376,749)	-	(8,853,682)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	(7,742,345)	(58,901)	(2,527)	(179)	(254,323)	(500,565)	(8,558,840)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 17)	(191,936)	(12,794,921)	-	(18,770,977)	(11,878,008)	(1,585,039)	(466,451)	(2,283,797)	(47,971,129)
Выбытие дочерних организаций (Примечание 34)	(45,840)	(1,032,512)	-	(331,093)	-	(75,296)	(13,802)	(8,410)	(1,506,953)
Пересчет иностранных валют	-	(60,534)	(564,047)	(243,288)	(101,687)	(10,170)	(20,143)	(7,372)	(1,007,241)
Перевод в прочие краткосрочные активы	-	-	-	-	(4,779,322)	-	-	-	(4,779,322)
Перевод в нематериальные активы (Примечание 6)	-	-	-	(989)	-	-	-	(5,996,578)	(5,997,567)
Перевод из инвестиционной недвижимости (Примечание 8)	-	110,688	-	-	-	-	-	-	110,688
На 31 декабря 2014 г.	3,975,088	162,999,508	754,560,946	310,651,629	1,027,749,324	20,668,918	22,379,219	446,961,182	2,749,945,814

	Земля	Здания и сооружения	Инфраструктура железнодорожных путей	Машины и оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Накопленный износ и обесценение:									
На 1 января 2014 г.	-	(23,101,748)	(105,711,842)	(86,790,399)	(214,990,690)	(7,440,793)	(6,102,568)	(5,012,788)	(449,150,828)
Начислено износа за год	-	(3,876,176)	(22,987,345)	(24,033,799)	(45,391,240)	(1,486,034)	(1,671,134)	-	(99,445,728)
(Начислено)/восстановлено обесценение за год	-	(154,684)	(11,730)	(238,957)	(432,719)	34,892	6,289	(367,897)	(1,164,806)
Внутреннее перемещение	-	(2,928,405)	(40,138)	2,752,618	(11,655)	(7,872)	235,452	-	-
Выбыло	-	540,952	18,426	2,384,509	3,710,932	245,790	360,411	-	7,261,020
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	4,835,503	32,472	2,109	133	306	-	4,870,523
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 17)	-	2,798,539	-	5,631,146	1,802,097	533,464	198,305	12,543	10,976,094
Выбытие дочерних организаций (Примечание 34)	-	530,001	-	129,458	-	29,103	4,931	-	693,493
Пересчет иностранных валют	-	15,257	308,346	85,174	48,165	5,814	7,686	-	470,442
Перевод в прочие краткосрочные активы	-	-	-	-	4,536,394	-	-	-	4,536,394
Перевод в нематериальные активы (Примечание 6)	-	-	-	16	-	-	-	-	16
Перевод из инвестиционной недвижимости (Примечание 8)	-	(50,304)	-	-	-	-	-	-	(50,304)
На 31 декабря 2014 г.	-	(26,226,568)	(123,588,780)	(100,047,762)	(250,726,607)	(8,085,503)	(6,960,322)	(5,368,142)	(521,003,684)
Балансовая стоимость:									
На 31 декабря 2014 г.	3,975,088	136,772,940	630,972,166	210,603,867	777,022,717	12,583,415	15,418,897	441,593,040	2,228,942,130

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Инфраструктура железнодорожных путей	Машины и оборудование	Железнодорожный транспорт	Прочий транспорт	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Историческая стоимость:									
На 1 января 2013 г.	1,978,290	135,092,544	665,970,515	255,806,995	825,951,619	15,345,137	14,513,927	101,558,193	2,016,217,220
Поступило	42,065	2,360,388	304,214	8,562,612	133,940,414	3,755, 947	2,270,209	278,036,600	429,272,449
Поступление при объединении организаций (Примечание 33)	1,760,448	9,203,801	-	243,654	-	29,979	235,879	-	11,473,761
Внутреннее перемещение	71,861	6,878,230	48,901,259	13,583,901	13,644,910	1,484,365	2,304,993	(86,869,519)	-
Выбыло	(24,274)	(201,885)	(17,278)	(1,278,769)	(9,878,742)	(85,368)	(235,341)	-	(11,721,657)
Перевод в товарно-материальные запасы	-	(100)	(9,809,534)	(140,311)	(23,356)	(22,158)	(78,557)	(2,665,794)	(12,739,810)
Пересчет иностранных валют	-	-	(100,674)	(39,266)	(13,821)	(9,171)	(2,258)	-	(165,190)
Перевод в нематериальные активы (Примечание 6)	-	-	-	(152,805)	-	-	(742)	(2,451,768)	(2,605,315)
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 8)	(3,954)	(413,821)	-	(161,427)	-	-	-	-	(579,202)
На 31 декабря 2013 г.	3,824,436	152,919,157	705,248,502	276,424,584	963,621,024	20,498,731	19,008,110	287,607,712	2,429,152,256
Накопленный износ и обесценение:									
На 1 января 2013 г.	-	(17,608,827)	(89,360,481)	(68,975,226)	(180,858,996)	(6,093,000)	(4,980,243)	(4,045,437)	(371,922,210)
Начислено износа за год	-	(5,667,812)	(20,634,074)	(20,239,313)	(42,190,880)	(1,379,427)	(1,332,401)	-	(91,443,907)
Начислено обесценения за год	-	(40,869)	(414,073)	(18,912)	(3,571)	(39,224)	(39,433)	(955,276)	(1,511,358)
Внутреннее перемещение	-	10,671	-	1,218,826	(1,255,036)	897	24,642	-	-
Выбыло	-	139,273	11,958	1,122,059	9,290,717	69,125	216,644	(12,075)	10,837,701
Перевод в товарно-материальные запасы	-	100	4,632,201	67,365	20,240	39	6,727	-	4,726,672
Пересчет иностранных валют	-	-	52,627	11,507	6,836	797	1,477	-	73,244
Перевод в нематериальные активы (Примечание 6)	-	-	-	23,295	-	-	19	-	23,314
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 8)	-	65,716	-	-	-	-	-	-	65,716
На 31 декабря 2013 г.	-	(23,101,748)	(105,711,842)	(86,790,399)	(214,990,690)	(7,440,793)	(6,102,568)	(5,012,788)	(449,150,828)
Балансовая стоимость:									
На 31 декабря 2013 г.	3,824,436	129,817,409	599,536,660	189,634,185	748,630,334	13,057,938	12,905,542	282,594,924	1,980,001,428

В 2014 г. Группа получила основные средства на сумму 860,597 тыс. тенге, в том числе пассажирские платформы и вокзалы от Акционера на сумму 396,994 тыс. тенге (в 2013 г.: 2,976,983 тыс. тенге) и отразила в консолидированном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 349,160,830 тыс. тенге (2013 г.: 202,354,928 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 12,339,944 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. основные средства Группы балансовой стоимостью 162,467,016 тыс. тенге и 153,138,190 тыс. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам (Примечание 19).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., сумма капитализированных расходов по займам, полученным, составила 4,457,583 тыс. тенге и 3,906,368 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 3.04% до 12% (2013 г.: от 5.15% до 11.63%) (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 208,896,610 тыс. тенге и 196,677,251 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основных средств, приобретенных по договорам финансовой аренды и включенных в машины и оборудование, и железнодорожный транспорт, составила 4,655,268 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 6,190,687 тыс. тенге).

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлено следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Гудвил	Итого
Стоимость:					
На 1 января 2014 г.	1,217,893	15,693,892	447,955	322,335	17,682,075
Поступило	18,337	245,780	67,532	-	331,649
Пересчет иностранных валют	-	(2,368)	-	-	(2,368)
Перевод из товарно-материальных запасов	574	135,924	-	-	136,498
Перевод в товарно-материальные запасы	-	(81)	(33,357)	-	(33,438)
Перевод из основных средств (Примечание 5)	1,229,908	3,296,466	1,471,193	-	5,997,567
Внутреннее перемещение	(20,779)	68,082	(47,303)	-	-
Выбыло	(4,456)	(151,477)	-	-	(155,933)
Перевод в долгосрочные активы, активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 17)	(660)	(155,887)	(286,515)	(322,335)	(765,397)
Выбытие дочерних организаций (Примечание 34)	(1,238)	(132)	-	-	(1,370)
На 31 декабря 2014 г.	2,439,579	19,130,199	1,619,505	-	23,189,283

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Гудвил	Итого
Накопленная амортизация:					
На1 января 2014 г.	(623,777)	(7,378,202)	(115,231)	-	(8,117,210)
Начислено	(144,578)	(2,598,614)	(113,278)	-	(2,856,470)
Пересчет иностранных валют	-	1,466	-	-	1,466
Перевод в товарно-материальные запасы	-	-	1,586	-	1,586
Перевод из основных средств (Примечание 5)	-	(16)	-	-	(16)
Внутреннее перемещение	526	(40,144)	39,618	-	-
Выбыло	4,456	151,229	-	-	155,685
Перевод в долгосрочные активы, активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 17)	99	102,543	89,159	-	191,801
Выбытие дочерних организаций (Примечание 34)	170	5	-	-	175
На 31 декабря 2014 г.	(763,104)	(9,761,733)	(98,146)	-	(10,622,983)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	1,676,475	9,368,466	1,521,359	-	12,566,300

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлено следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Гудвил	Итого
Стоимость:					
На 1 января 2013 г.	808,203	13,303,050	404,953	322,335	14,838,541
Поступило	105,734	172,511	4,679		282,924
Поступление при объединении организаций (Примечание 33)	592	6,862	-	-	7,454
Перевод с товарно-материальных запасов	7,589	163,901	-	-	171,490
Перевод с основных средств (Примечание 5)	311,965	2,254,824	38,526	-	2,605,315
Внутреннее перемещение	(14,750)	14,752	(2)	-	-
Выбыло	(1,440)	(222,008)	(201)		(223,649)
На 31 декабря 2013 г.	1,217,893	15,693,892	447,955	322,335	17,682,075
Накопленная амортизация:					
На 1 января 2013 г.	(577,387)	(5,628,409)	(61,898)	-	(6,267,694)
Начислено	(47,606)	(1,945,745)	(54,493)	-	(2,047,844)
Перевод с основных средств (Примечание 5)	-	(23,314)	-	-	(23,314)
Внутреннее перемещение	539	(1,647)	1,108	-	-
Выбыло	677	220,913	52	-	221,642
На 31 декабря 2013 г.	(623,777)	(7,378,202)	(115,231)	-	(8,117,210)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	594,116	8,315,690	332,724	322,335	9,564,865

По состоянию на 31 декабря 2014 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов, представленных программным обеспечением и используемых Группой в ходе своей деятельности, составила 2,806,521 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,563,214 тыс. тенге).

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. инвестиции в ассоциированные предприятия включали следующее:

	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Logistic System Management B.V., (АО «Кедентранссервис»)	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Прочие	Итого
На 1 января 2013 г.	-	2,633,746	-	-	-	-	2,633,746
Приобретения	2,158,386	-	-	-	-	18,825	2,177,211
Доля в прибыли/ (убытке)	(228,034)	665,480				(5,389)	432,057
Дивиденды полученные	-	(232,512)	-	-	-	-	(232,512)
Переводы в совместные предприятия	-	(3,066,714)	-	-	-	-	(3,066,714)
На 31 декабря 2013 г.	1,930,352	-	-	-	-	13,436	1,943,788
Приобретения	-	-	6,058,752	3,600,000	2,308,800	189,676	12,157,228
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	2,828,375	-	-	-	-	-	2,828,375
Доля в (убытке)/ прибыли	(509,382)	-	4,659	(61,702)	(29,412)	(34,390)	(630,227)
На 31 декабря 2014 г.	4,249,345	-	6,063,411	3,538,298	2,279,388	168,722	16,299,164

Дополнительная информация по существенным ассоциированным организациям Группы:

Наименование ассоциированного предприятия	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности и страна регистрации	Описание характера отношений между Группой и ассоциированным предприятием, и является ли оно стратегически важным для Группы
ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Производство и реализация металлопроката	Республика Казахстан	Создано с целью обеспечения Группы современными рельсами
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	Создано с целью развития транспортной логистики
ТОО «Continental Logistics»	Организация строительства, эксплуатация транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	Создано с целью развития транспортно-логистических центров
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	Создано с целью развития транспортно-логистической инфраструктуры Группы

Суммарная финансовая информация в отношении существенных ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	На 31 декабря 2014 г.				На 31 декабря 2013 г.
	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»
Краткосрочные активы	2,074,073	6,269,756	9,708,411	10,842,666	1,704,036
Долгосрочные активы	54,785,380	6,913,194	6,745,894	2,424,664	15,512,078
Итого активы	56,859,453	13,182,950	16,454,305	13,267,330	17,216,114
Краткосрочные обязательства	5,121,060	808,642	4,659,979	7,568,859	99,379
Долгосрочные обязательства	37,573,911	-	-	-	10,682,227
Итого обязательства	42,694,971	808,642	4,659,979	7,568,859	10,781,606
Итого чистые активы	14,164,482	12,374,308	11,794,326	5,698,471	6,434,508
Доля владения	30%	49%	30%	40%	30%
Чистые активы, приходящиеся на Группу	4,249,345	6,063,411	3,538,298	2,279,388	1,930,352
Балансовая стоимость инвестиции	4,249,345	6,063,411	3,538,298	2,279,388	1,930,352

	За 2014 г.			
	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»
Доходы	-	402,055	-	-
(Убыток)/прибыль за год и итого совокупный (убыток)/доход	(1,697,941)	9,509	(205,673)	(73,529)
Доля Группы в общем в совокупном (убытке)/доходе ассоциированного предприятия	(509,382)	4,659	(61,702)	(29,412)

	За 2013 г.	
	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Logistic System Management B.V., (Кедентранс-сервис)
Доходы	-	32,086,790
(Убыток) / прибыль за год и итого совокупный (убыток) / доход	(760,112)	2,016,606
Доля Группы в общем в совокупном (убытке)/ доходе ассоциированного предприятия	(228,034)	665,480

Агрегированная информация по прочим ассоциированным предприятиям Группы:

	2014 г.	2013 г.
Доля Группы в убытке за год и итого совокупный убыток	(1,583,292)	(1,343,660)
Признанная доля Группы в убытках	(34,390)	(5,389)
Непризнанная доля Группы в убытках[1]	(1,600,182)	(1,338,271)

[1]Непризнанная доля Группы в убытках ассоциированного предприятия относится к накопленной доле убытков, которая превышает долю Группы в предприятии, и по которой Группа не несет юридических или вмененных обязательств, а также не производит платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

В декабре 2013 г. Группа приобрела дополнительно 17% доли владения в Logistic System Management B.V. за 3,251,928 тыс. тенге, таким образом, увеличив долю владения до 50%. В результате Группа получила совместный контроль и реклассифицировала инвестиции Logistic System Management B.V в инвестиции в совместное предприятие.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. инвестиции в совместные предприятия включали следующее:

	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	ТОО «Тұлпар – Тальго»	Logistic System Management B.V., (АО «Кедентранс-сервис»)	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	Прочие	Итого
Инвестиции на 1 января 2013 г.	3,832,952	9,012,501	-	-	-	-	12,845,453
Приобретения	-	-	3,253,657	9,071,018	90,000	301,250	12,715,925
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	-	819,690	-	-	-	-	819,690
Доля в прибыли/ (убытке)	(251,674)	(5,227,412)	-	628,504	150,511	(1,135)	(4,701,206)
Переводы с инвестиций в ассоциированные предприятия	-	-	3,066,714	-	-	-	3,066,714
Инвестиции на 31 декабря 2013 г.	3,581,278	4,604,779	6,320,371	9,699,522	240,511	300,115	24,746,576
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	-	-	-	-	1,336,135	-	1,336,135
Доля в прибыли/ (убытке)	(1,500,671)	(561,830)	1,441,623	(173,144)	1,554,212	(84,639)	675,551
Дивиденды полученные	-	-	(481,781)	-	(106,777)	-	(588,558)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 17)	(1,040,303)	(4,042,949)	-	-	-	-	(5,083,252)
Инвестиции на 31 декабря 2014 г.	1,040,304	-	7,280,213	9,526,378	3,024,081	215,476	21,086,452

Дополнительная информация по существенным совместным предприятиям Группы:

Наименование совместного предприятия	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности	Описание характера отношений между Группой и совместным предприятием, и является ли оно стратегически важным для Группы
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Производство грузовых и пассажирских электровозов	Республика Казахстан	СП удовлетворяет потребность Группы в электровозах, тем самым обеспечивает бесперебойный процесс перевозочной деятельности. СП является стратегически важным для Группы
ТОО «Тұлпар-Тальго»	Производство пассажирских вагонов	Республика Казахстан	СП удовлетворяет потребность Группы в скоростных пассажирских вагонах. СП является стратегически важным для Группы
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Сборка локомотивов	Республика Казахстан	СП удовлетворяет потребность Группы в магистральных тепловозах, тем самым обеспечивает бесперебойный процесс перевозочной деятельности. СП является стратегически важным для Группы
Logistic System Management B.V., (АО «Кедентранс-сервис»)	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан (зарегистрировано в Нидерландах)	Является оператором контейнерных перевозок и осуществляет терминальное обслуживание контейнерных перевозок на ст. Достык
ТОО «Астық Транс»	Оказание экспедиторских услуг для целей перевозки зерна и иной продукции сельского хозяйства, железнодорожным транспортом	Республика Казахстан	Осуществляет экспедиторские услуги для целей перевозки зерна

Суммарная финансовая информация в отношении существенных совместных предприятий по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» [1]	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Logistic System Management B.V.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»
Краткосрочные активы, в т.ч.	19,248,894	-	4,950,645	29,032,928	5,699,863
Денежные средства и их эквиваленты	*3,300,589*	-	*1,125,010*	*118,760*	*198,016*
Долгосрочные активы	15,599,696	-	11,110,299	16,124,788	2,633,252
Итого активы	34,848,590	-	16,060,944	45,157,716	8,333,115
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	15,857,629	-	3,892,362	19,839,073	2,284,954
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*1,559,645*	-	*162,825*	*4,311,099*	-
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	14,829,745	-	955,825	3,997,514	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*8,545,863*	-	*715,107*	*2,108,422*	-
Итого обязательства	30,687,374	-	4,848,187	23,836,587	2,284,954
Итого чистые активы	4,161,216	-	11,212,757	21,321,129	6,048,161
Доля владения	25.00%	-	50.00%	50.00%	50.00%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	1,040,304	-	5,606,379	10,660,565	3,024,081
Гудвил	-		1,673,834	-	-
Корректировка до справедливой стоимости оставшейся доли	-	-	-	(1,134,187)	-
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2014 г.	1,040,304	-	7,280,213	9,526,378	3,024,081
Доходы	23,986,141	243,404	44,483,979	16,860,729	9,296,040
Износ и амортизация	(723,895)	(344,432)	(894,226)	(1,133,738)	(103,527)
Финансовые доходы	52,424	-	14,729	497,097	177,650
Финансовые затраты	(740,387)	(228,432)	(84,376)	(265,667)	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(7,758)	-	(862,748)	-	(747,640)
(Убыток)/прибыль за год и итого совокупный (убыток)/доход	(3,001,342)	(561,834)	2,883,246	(346,288)	3,108,424
Доля Группы в общем в совокупном (убытке)/ доходе совместного предприятия	(1,500,671)	(561,830)	1,441,623	(173,144)	1,554,212

[1] Доля Группы в размере 25% на конец года отражает принятое в декабре 2014 г. решение Группы реализовать 25% из 50% доли (Примечание 17).

Суммарная финансовая информация в отношении существенных совместных предприятий на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	ТОО «Тұлпар - Тальго»	Logistic System Management B.V., (АО «Кедентранс-сервис»)	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»
Краткосрочные активы, в т.ч.	10,270,836	8,438,971	4,826,664	35,694,977	3,449,973
Денежные средства и их эквиваленты	*25,566*	*96,060*	*773,664*	*5,003,082*	*2,554,278*
Долгосрочные активы	19,315,284	10,779,929	7,437,672	16,352,904	22,838
Итого активы	29,586,120	19,218,900	12,264,336	52,047,881	3,472,811
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	9,377,553	14,493,161	2,727,460	23,069,356	2,991,789
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*601,567*	*3,639,298*	*37,321*	*3,684,092*	-
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	13,046,012	120,926	243,803	7,311,107	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*6,762,134*	-	-	*5,328,347*	-
Итого обязательства	22,423,565	14,614,087	2,971,263	30,380,463	2,991,789
Итого чистые активы	7,162,555	4,604,813	9,293,073	21,667,418	481,022
Доля владения	50.00%	99.999%	50.00%	50.00%	50.00%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	3,581,278	4,604,779	4,646,537	10,833,709	240,511
Гудвил	-	-	1,673,834	-	-
Корректировка до справедливой стоимости оставшейся доли	-	-		(1,134,187)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	3,581,278	4,604,779	6,320,371	9,699,522	240,511
Доходы	20,205,980	28,651,968		25,061,388	452,818
Износ и амортизация	(528,803)	(512,775)		(1,099,149)	(1,653)
Финансовые доходы	12	-		56,383	-
Финансовые затраты	(384,792)	(246,235)		(193,065)	-
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	2	(80,975)		(1,929,090)	(75,256)
(Убыток)/прибыль за год и итого совокупный (убыток)/доход	(503,348)	(5,227,451)		1,257,007	301,022
Доля Группы в общем в совокупном (убытке)/ доходе совместного предприятия	(251,674)	(5,227,412)		628,504	150,511

Агрегированная информация по прочим совместным предприятиям Группы:

	2014 г.	2013 г.
Доля Группы в убытке и итого совокупном убытке	(84,639)	(1,135)

6 августа 2014 г. Группа получила контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго», по истечению срока опциона, и признала инвестиции по справедливой стоимости во вновь приобретенной дочерней организации, отвечающей критериям как предназначенная для продажи при приобретении (Примечание 17).

В 2014 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Қазтеміртранс», внесла дополнительный вклад долгосрочными активами в уставный капитал совместного предприятия ТОО «Астық Транс» на общую сумму 1,336,135 тыс. тенге. В то же время второй участник также произвел вклад в уставный капитал долгосрочными активами на сумму 1,336,135 тыс. тенге.

8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

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

	2014 г.	2013 г.
Историческая стоимость:		
На начало года	8,454,157	7,874,955
Перевод (в)/из основные средства (Примечание 5)	(110,688)	579,202
На конец года	8,343,469	8,454,157
Накопленный износ и обесценение:		
На начало года	(1,157,665)	(745,748)
Начислено амортизации	(304,846)	(346,201)
Перевод в/(из) основные средства (Примечание 5)	50,304	(65,716)
На конец года	(1,412,207)	(1,157,665)
Балансовая стоимость		
На конец года	6,931,262	7,296,492

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа признала доход от аренды на сумму 986,056 тыс. тенге и 909,669 тыс. тенге, соответственно, и расходы по износу и содержанию на сумму 936,753 тыс. тенге и 854,232 тыс. тенге, соответственно.

Группа оценила справедливую стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Для оценки использовались рыночные данные о ценах продаж аналогичных объектов недвижимости в г. Астана. При оценке справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости их текущее использование считалось наилучшим и наиболее эффективным. В течение года методика оценки оставалась неизменной.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно равна ее балансовой стоимости. Вследствие отсутствия точных рыночных аналогов этой инвестиционной недвижимости, такая оценка относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие долгосрочные активы включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	121,811,497	134,014,062
НДС к возмещению	35,005,242	33,695,637
Жилой фонд	20,895,758	20,262,309
Активы для реализации государству	12,905,735	14,148,355
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	78,821	726,523
Прочие	2,575,279	2,026,768
	193,272,332	204,873,654
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(2,088,169)	(1,499,823)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(18,327,445)	(17,524,445)
	172,856,718	185,849,386

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, оплаченные за основные средства, в основном включали авансы, оплаченные на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» на сумму 36,118,004 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 66,760,438 тыс. тенге), авансы, выданные за поставку локомотивов на сумму 30,311,060 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 24,149,238 тыс. тенге), под поставку пассажирских вагонов, на сумму ноль тенге (31 декабря 2013 г.: 21,824,138 тыс. тенге), за комплексные работы по строительству сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота» на сумму 21,364,520 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль) и за строительство вокзального комплекса г. Астана на сумму 3,716,582 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль).

В течение 2012-2013 гг. Группа заключила договор на строительство жилого фонда для своих сотрудников. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа понесла затраты по строительству на сумму 20,764,123 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 19,625,072 тыс. тенге) и выплатила аванс на сумму 197,809 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 547,186 тыс. тенге).

Движение в резерве по авансам поставщикам за основные средства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на начало года	(1,499,823)	(2,703,025)
Начислено за год (Примечание 29)	(784,392)	(78,723)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	14,903	15,265
Перевод в долгосрочные активы, активы и обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	340,329	(540)
Перевод (из)/в прочие текущие активы (Примечание 15)	(159,186)	1,267,200
Резерв по авансам поставщикам за основные средства на конец года	(2,088,169)	(1,499,823)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. долгосрочный НДС к возмещению представляет суммы, возникшие в результате приобретения товаров, услуг и основных средств, и которые, как ожидается, будут возмещены в течение более чем одного года.

Движение в резерве по невозмещаемому НДС за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по невозмещаемому НДС на начало года	(17,524,445)	(13,678,453)
Начислено за год (Примечание 29)	(803,000)	(3,845,992)
Резерв по невозмещаемому НДС на конец года	(18,327,445)	(17,524,445)

В 2011 г. конечный Акционер предоставил Компании решение, согласно которому Компания должна продать некоторые активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, по цене, которую еще предстоит согласовать. Ожидается, что продажа произойдет в 2016 г. по цене не ниже балансовой стоимости указанных активов. В данной консолидированной финансовой отчетности такие активы классифицированы как долгосрочные. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость активов для реализации Государству составляла 12,905,735 тыс. тенге и 14,148,355 тыс. тенге, соответственно.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. товарно-материальные запасы включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Топливо	9,676,511	5,671,686
Сырье и материалы	9,476,025	14,560,641
Запасные части	8,247,164	10,418,550
Материалы верхнего строения пути	4,383,572	4,038,067
Строительные материалы	1,351,208	1,391,568
Готовая продукция	576,934	532,577
Незавершенное производство	424,333	707,826
Прочие	1,015,781	1,121,067
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(336,613)	(718,081)
	34,814,915	37,723,901

Движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(718,081)	(1,271,525)
Восстановлено за год (Примечание 29)	16,312	233,491
Перевод в долгосрочные активы, активы и обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	256,973	(85,421)
Списано в течение года за счет ранее созданных резервов	108,183	405,374
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	(336,613)	(718,081)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	12,881,564	12,765,803
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(5,232,322)	(4,658,654)
	7,649,242	8,107,149

По состоянию на 31 декабря 2014 г. на восемь дебиторов приходилось 39% торговой дебиторской задолженности Группы (31 декабря 2013 г.: на восемь дебиторов приходилось 41%).

Движение в резерве по торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(4,658,654)	(5,445,246)
(Начислено)/восстановлено за год (Примечание 29)	(1,284,515)	180,284
Перевод в долгосрочные активы, активы и обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	192,801	7,935
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	517,393	597,130
Перевод в прочие текущие активы (Примечание 15)	653	1,243
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(5,232,322)	(4,658,654)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность Группы, за минусом резерва по сомнительной задолженности, была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	6,668,357	7,154,473
Доллары США	502,951	355,472
Швейцарские франки	318,961	491,782
Российские рубли	158,973	105,422
	7,649,242	8,107,149

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие финансовые активы представляли собой депозиты в банках с первоначальным сроком размещения свыше трех месяцев:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Текущие:				
АО «Цеснабанк»	4.3%-5.0%	20,504,948	3.2%-4.5%	20,934,346
АО «Евразийский банк»	4.5%-6.5%	9,835,200	4.5%	9,312,153
АО «Capital Bank»	3.9%-8.0%	4,501,347	-	-
Дельта Банк АО АФ	4.5%-6.5%	1,811,750	-	-
АО «Казкоммерцбанк»	4.0%	364,700	-	-
АО «Альянс банк»	3.0%	187,820	3.5%	101,757
АО «Банк ЦентрКредит»	6.5-7.6%	80,000	-	-
ДБ АО «Сбербанк России»	7.0%	50,000	-	-
АО «Народный банк Казахстана»	-	-	6.5%	4,000,000
АО «Казинвест Банк»	-	-	4.5%	1,766,516
АО «Каспийский банк»	-	-	6.0%	400,000
Долгосрочные:				
АО «Цеснабанк»	-	-	5%	1,834,302
АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	2.0%-5.2%	35,722
ДБ АО «Сбербанк России»	-	-	7.0%	50,000
		37,335,765		38,434,796
Задолженность по начисленным процентам		741,316		277,848
		38,077,081		38,712,644
Минус: Текущая часть прочих финансовых активов		(38,077,081)		(36,789,673)
Долгосрочная часть прочих финансовых активов		-		1,922,971

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	8,468,761	4,510,570
Доллары США	29,608,320	34,202,074
	38,077,081	38,712,644

13. АКТИВ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЙ В ПОЛЬЗУ АКЦИОНЕРА

Строительство многофункционального ледового дворца

В июле 2012 г. по поручению Правительства Республики Казахстан Группа приняла на себя неотменяемое обязательство по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана за счет средств Группы. В октябре 2012 г. Группа заключила договор со строительной компанией на сумму 25,146,747 тыс. тенге для выполнения данного поручения. Впоследствии, данный договор был изменен, где оцененная стоимость строительства была уменьшена на 140,995 тыс. тенге (Примечания 18 и 26).

В 2014 г. Группа приняла на себя дополнительное неотменяемое обязательство по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения на сумму 23,595,513 тыс. тенге и признала его как распределение в пользу Акционера.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа перечислила аванс на строительство на сумму 4,258,354 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 2,884,571 тыс. тенге) и понесла затраты, связанные со строительством данного дворца на сумму 19,592,318 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 7,873,310 тыс. тенге). Данные затраты отражены как долгосрочный актив, предназначенный в пользу Акционера, в консолидированном отчете о финансовом положении, так как ожидается, что этот актив будет передан Акционеру в 2016 г.

Оборудование телерадиокомплекса

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. актив, предназначенный в пользу Акционера, отраженный в текущих активах представляет собой затраты в размере 28,238,638 тыс. тенге, понесенные по оснащению здания телерадиокомплекса медийным и техническим оборудованием во исполнение поручения Правительства Республики Казахстан (Примечание 26). Данные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, в консолидированном отчете о финансовом положении, так как ожидается, что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2015 г.

Прочие активы

В 2013 г. по поручению Правительства Группа приняла на себя неотменяемое обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области, построенных по поручению конечного Акционера в рамках социально-экономического развития Мангистауской области на сумму 965,450 тыс. тенге (Примечания 18 и 26). В 2014 г. Группа приняла дополнительное неотменяемое обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге. В течение 2014 г., во исполнение вышеуказанных поручений, объекты социального назначения на сумму 1,031,868 тыс. тенге были переданы акимату Мангистауской области.

В 2014 г. по поручению Правительства Группа приняла на себя неотменяемое обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа перечислила аванс на данное строительство на сумму 42,557 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль тенге), а также понесла затраты, связанные со строительством данного детского сада, на сумму 468,978 тыс. тенге за 2014 г. (2013 г.: ноль тенге).

Данные затраты отражены как текущие активы, предназначенные в пользу Акционера, в консолидированном отчете о финансовом положении, так как ожидается что эти активы будут переданы Акционеру в течение 2015 г.

14. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2013 г. займы выданные включали займы, выданные ТОО «Тұлпар-Тальго» на сумму 3,639,298 тыс. тенге. В течение 2013 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», выдала беспроцентные займы совместному предприятию ТОО «Тұлпар-Тальго» на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге (из которых 4,000,000 тыс. тенге были не оплачены на 31 декабря 2013 г.). При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости, отражающей приведенную стоимость контрактных денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке. В результате, дисконт на сумму 589,813 тыс. тенге был признан в составе инвестиций в совместное предприятие.

Как указано в Примечаниях 17 и 33 к данной консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2014 г. ТОО «Тұлпар-Тальго» учитывается как дочерняя организация Группы, активы и обязательства которой отражаются в составе выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи. Соответственно, займы, выданные ТОО «Тұлпар-Тальго», были исключены при консолидации как операции внутри Группы.

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие текущие активы включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению	70,938,553	52,848,833
Претензии, пени и штрафы	4,850,527	3,659,833
Предоплата по прочим налогам	3,589,074	1,547,027
Авансы выданные	3,189,532	4,223,354
Расходы будущих периодов	882,509	1,122,870
Задолженность работников	621,446	780,929
Прочие	4,740,990	3,818,301
	88,812,631	68,001,147
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(6,807,166)	(7,291,735)
	82,005,465	60,709,412

Текущий НДС к возмещению представлен суммой НДС, которую Группа сможет зачесть в счет обязательств по НДС или возместить из бюджета в наступающем году.

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(7,291,735)	(5,055,226)
Начислено за год (Примечание 29)	(1,770,332)	(1,669,886)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	1,232,086	697,089
Перевод в долгосрочные активы, активы и обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	864,282	4,731
Перевод в прочие долгосрочные активы/(с прочих долгосрочных активов) (Примечание 9)	159,186	(1,267,200)
Перевод с торговой дебиторской задолженности (Примечание 11)	(653)	(1,243)
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(6,807,166)	(7,291,735)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	49,164,829	32,956,050
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	7,328,185	11,749,561
Деньги на текущих счетах в банках в евро	1,420,735	1,406,172
Деньги на текущих счетах в банках в швейцарских франках	422,613	-
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	410,646	539,262
Деньги на текущих счетах в банках в китайских юанях	73,654	-
Деньги на текущих счетах в банках в гонконгских долларах	14	-
Деньги на текущих счетах в банках в английских фунтах	-	3,621
Краткосрочные банковские вклады в тенге	27,553,056	37,969,952
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	154,998	1,193,818
Наличность в кассе	23,488	37,466
	86,552,218	85,855,902
Денежные средства, включенные в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	3,412,549	-
	89,964,767	85,855,902

Денежные средства на текущих счетах приносят вознаграждение по процентным ставкам, основанным на ежедневных процентных ставках, варьирующихся от 0.10% до 7.75% годовых (2013 г.: от 0.20% до 7.00% годовых).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в деньгах, и приносят вознаграждение по процентным ставкам для краткосрочных депозитов от 0.04% до 17.1% годовых (2013 г.: от 0.07% до 10% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. денежные средства, размещенные Группой на текущих счетах в банках, являющихся связанными сторонами Группы, составили 2,211 тыс. тенге и 173,446 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В июле 2014 г., в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг., Акционером утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

Активы и обязательства дочерних организаций, продажа которых ожидается в течение двенадцати месяцев, следующих за отчетной датой, были классифицированы как выбывающая группа в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» (в частности, дочерние организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»), ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» и ТОО «Тұлпар-Тальго» представляют собой значительный вид деятельности и отражены как прекращенная деятельность. Руководство Группы ожидает, что поступления от продажи выбывающих групп превысит их чистую балансовую стоимость, следовательно, при их классификации как удерживаемые для продажи убыток от обесценения признан не был.

31 декабря 2014 г. Группа заключила договоры купли-продажи долей участия в ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» и дочерних организациях ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» с третьей стороной на общую сумму 19,258,209 тыс. тенге. Завершение реализации данных предприятий ожидается в 2015 г.

30 июля 2014 г. Группа подписала соглашение с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., о дополнительном вкладе или выкупе 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго». Завершение сделки ожидается в 2015 г. Группа владеет 99.99% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», но исторически не консолидировала данное предприятие ввиду наличия опциона, предоставлявшего право вето второму участнику над ключевыми операционными решениями ТОО «Тұлпар-Тальго». 6 августа 2014 г. истек срок опциона, и Группа получила контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго». На дату получения контроля дочерняя организация соответствовала критерию классификации как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и, соответственно, данная дочерняя организация была отражена по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В декабре 2014 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», приняла план по реализации 25% из 50% доли владения в совместном предприятии ТОО «Электровоз құрастыру зауыты». В результате Группа классифицировала данную долю инвестиций в размере 1,040,303 тыс. тенге в долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 7). Руководство Группы ожидает, что в результате продажи данной доли не возникнет убытка от обесценения.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства группы выбытия и прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2014 г.				
	Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого
Активы					
Основные средства	29,864,361	6,792,387	-	338,287	36,995,035
Нематериальные активы	374,472	197,463	-	1,661	573,596
Прочие долгосрочные активы	8,067	126,221	-	26,088	160,376
Товарно-материальные запасы	9,133,271	263,176	-	65,689	9,462,136
Торговая дебиторская задолженность	1,234,340	540	-	26,134	1,261,014
Прочие текущие активы	2,277,887	566,221	-	21,597	2,865,705
Денежные средства и их эквиваленты	2,767,070	45,270	-	39,406	2,851,746
Активы новоприобретенной дочерней организации	-	-	11,174,091	-	11,174,091
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	45,659,468	7,991,278	11,174,091	518,862	65,343,699
Перевод с инвестиций в совместные предприятия (Примечание 7)	-	-	-	1,040,303	1,040,303
Прочие	-	-	-	899,087	899,087
Итого долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	-	-	1,939,390	1,939,390
Итого долгосрочных активов и активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	45,659,468	7,991,278	11,174,091	2,458,252	67,283,089
Обязательства					
Займы	2,746,444	2,140,705	-	-	4,887,149
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,412,695	36,463	-	68,697	1,517,855
Обязательства по отложенному подоходному налогу	2,344,508	-	-	14,170	2,358,678
Торговая кредиторская задолженность	13,332,815	3,541,103	-	106,104	16,980,022
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	1,949,820	19,037	-	34,491	2,003,348
Прочие долгосрочные обязательства	170,168	-	-	-	170,168
Прочие текущие обязательства	3,307,217	202,106	-	94,335	3,603,658
Обязательства новоприобретенной дочерней организации	-	-	2,066,087	-	2,066,087
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	25,263,667	5,939,414	2,066,087	317,797	33,586,965
Чистые активы выбывающей группы	20,395,801	2,051,864	9,108,004	-	-

Прекращенная деятельность

Группа представила результаты деятельности дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» и ТОО «Тұлпар-Тальго» как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В мае 2013 г. Группа реализовала 26% доли владения в АО «Локомотив құрастыру зауыты» третьей стороне и одновременно выпустила 24% акций АО «Локомотив құрастыру зауыты» в пользу третьей стороны. В результате данных операций Группа потеряла контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты». Группа признала оставшуюся у нее 50% долю владения в АО «Локомотив құрастыру зауыты», как инвестиции в совместное предприятие (Примечание 7) и отразила результаты деятельности АО «Локомотив құрастыру зауыты» как прекращенная деятельность за 2013 г.

Активы и обязательства выбывшей дочерней организации на дату выбытия представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 мая 2013 г.
	АО «Локомотив құрастыру зауыты»
Активы	
Основные средства	14,941,115
Нематериальные активы	537,886
Прочие долгосрочные активы	595,928
Товарно-материальные запасы	22,627,994
Торговая дебиторская задолженность	12,123
Прочие текущие активы	2,126,482
Денежные средства и их эквиваленты	440,078
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	41,281,606
Обязательства	
Займы	10,605,396
Обязательства по вознаграждениям работникам	23,829
Обязательства по отложенному подоходному налогу	773,121
Торговая кредиторская задолженность	12,440,528
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	965,197
Прочие долгосрочные обязательства	146,957
Прочие текущие обязательства	452,796
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	25,407,824
Выбывшие чистые активы	15,873,782

Убыток от выбытия АО «Локомотив құрастыру зауыты» представлен следующим образом:

	2013 г.
Сумма полученного вознаграждения	4,528,200
Выбывшие чистые активы	(15,873,782)
Справедливая стоимость оставшейся доли	9,071,018
Убыток от выбытия	(2,274,564)

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерней организации АО «Локомотив құрастыру зауыты», являющейся компонентом прекращенной деятельности:

	2013 г.
Денежное вознаграждение	4,528,200
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(440,078)
	4,088,122

Результаты от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	3,975,307	21,988	-	3,997,295
Себестоимость	(2,006,069)	(7,906)	-	(2,013,975)
Общие и административные расходы	(5,408,678)	(266,564)	277,257	(5,397,985)
Расходы по реализации	(146,416)	-	-	(146,416)
Обесценение основных средств	(8,415)	-	-	(8,415)
Прочие прибыли	490,934	68,739	74,525	634,198
Финансовые доходы	256,461	8,449	-	264,910
Финансовые затраты	(380,644)	(278,888)	-	(659,532)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(193,294)	(279,193)	5,423	(467,064)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(3,420,814)	(733,375)	357,205	(3,796,984)
Расходы по подоходному налогу	(1,686,744)	(18,346)	-	(1,705,090)
Прибыль/(убыток) за год	(5,107,558)	(751,721)	357,205	(5,502,074)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности за год	(5,107,558)	(751,721)	357,205	(5,502,074)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (тенге)	(10)	(2)	1	(11)

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.			
	Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Итого
Доход от реализации	3,321,775	45,350	34,128	3,401,253
Себестоимость	(1,428,511)	(151)	(9,581)	(1,438,243)
Общие и административные расходы	(5,242,368)	(296,230)	(272,483)	(5,811,081)
Расходы по реализации	(135,446)	-	-	(135,446)
Обесценение основных средств	(12,075)	-	-	(12,075)
Прочие прибыли	537,088	22,720	317	560,125
Финансовые доходы	208,338	1,753	2,476	212,567
Финансовые затраты	(569,123)	(340,968)	(162,742)	(1,072,833)
Убыток от курсовой разницы	(15,882)	(59,532)	(53,562)	(128,976)
Убыток до налогообложения	(3,336,204)	(627,058)	(461,447)	(4,424,709)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(2,465,413)	10,969	(76,086)	(2,530,530)
Убыток за период	(5,801,617)	(616,089)	(537,533)	(6,955,239)
Убыток от прекращенной деятельности за период	(5,801,617)	(616,089)	(537,533)	(6,955,239)
Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	-	-	(2,274,564)	(2,274,564)
	(5,801,617)	(616,089)	(2,812,097)	(9,229,803)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (тенге)	(12)	(1)	(6)	(19)

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.			
	Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	Итого	Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Итого
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	306,571	865,186	1,171,757	18,493,406	1,340,595	2,634,211	22,468,212
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2,056,034)	(88,691)	(2,144,725)	(8,354,865)	(73,841)	(475,328)	(8,904,034)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3,906,946)	(966,422)	(4,873,368)	(4,167,391)	(1,050,207)	(1,738,653)	(6,956,251)
Чистый (отток)/ приток денежных средств	(5,656,409)	(189,927)	(5,846,336)	5,971,150	216,547	420,230	6,607,927

18. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
По состоянию на 1 января 2013 г.	502,040,458	491,287,671	675,526,248
Неденежные взносы			
Перевод в связи с юридической регистрацией размещения акций (29 января 2013 г.)	-	6,189	5,429,760
Передача Компании долгосрочных активов (22 мая 2013 г.)	-	3,959	2,976,983
По состоянию на 31 декабря 2013 г.	502,040,458	491,297,819	683,932,991
Денежные взносы			
Перевод в связи с юридической регистрацией размещения акций (15 января 2014 г.)	-	30,000	30,000,000
Акции, оплаченные 4 мая 2014 г.	-	54,500	54,500,000
Акции, оплаченные 30 декабря 2014 г.	-	245,000	24,500,000
Неденежные взносы			
Передача Компании долгосрочных активов (19 марта 2014 г.)	-	500	311,511
Передача Компании долгосрочных активов (19 марта 2014 г.)	-	200	85,483
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства или на объекты основных средств. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Вклады в уставный капитал

В течение 2014 г. вклады в уставный капитал представлены следующим образом:

(a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 30,000 акций, в оплату которых в 2013 г. были получены денежные средства на сумму 30,000,000 тыс. тенге;
(b) выпуск 299,500 акций, в оплату которых в 2014 г. были получены денежные средства на сумму 79,000,000 тыс. тенге. Данные вложения получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь»; и
(c) выпуск 700 акций, в оплату которых были получены пассажирские платформы и вокзалы, оцененные на сумму 396,994 тыс. тенге (Примечание 5).

В течение 2013 г. вклады в уставный капитал представлены следующим образом:

(a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 6,189 акций, в оплату которых в 2012 г. были получены долгосрочные активы, оцененные на сумму 5,429,760 тыс. тенге;
(b) выпуск 3,959 акций взамен на полученные долгосрочные активы, в том числе здания вокзалов и пассажирские платформы, на сумму 2,976,983 тыс. тенге. При этом вклад зданиями вокзалов и пассажирскими платформами был осуществлен с учетом затрат на капитальный ремонт, понесенных Группой и отраженных в нераспределенной прибыли на сумму 1,859,405 тыс. тенге до вклада в уставный капитал этих активов.

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Основные средства, полученные Компанией	463,603	16,011
Основные средства, полученные дочерними организациями	171,989	-
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	9,701,499	148,219,928
	10,337,091	148,235,939

В течение 2014 г. Компания также получила основные средства, оцененные на сумму 463,603 тыс. тенге (2013 г.: 16,011 тыс. тенге), взамен которых акции не выпускались. Также Группа, в лице дочерней организации, АО «Казтранссервис», получила от Государства долгосрочное право пользования земельными участками на сумму 171,989 тыс. тенге.

В течение 2014 г. была признана корректировка займов до справедливой стоимости в сумме 12,126,873 тыс. тенге (2013 г.: 185,274,910 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 2,425,374 тыс. тенге (2013 г.: 37,054,982 тыс. тенге) (Примечание 19).

Данные вклады были отражены напрямую в составе нераспределенной прибыли Группы.

Дивиденды и прочие распределения

Дивиденды

В течение 2014 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2013 г. на сумму 16,165,051 тыс. тенге (2013 г.: 16,999,211 тыс. тенге по результатам 2012 г.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 12,165,051 тыс. тенге. Данная сумма будет погашена в 2015 г. (31 декабря 2013 г.: дивиденды к уплате Акционеру составили ноль тенге) (Примечание 26).

Прочие распределения

Прочие распределения за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на строительство многофункционального ледового дворца	23,595,513	(140,995)
Обязательство по безвозмездной передаче социальных объектов в Мангистауской области	313,694	965,450
Затраты на строительство детского сада в г. Астана	750,000	-
	24,659,207	824,455

Строительство многофункционального ледового дворца

Как описано в Примечании 13, в 2012 г. Группа приняла неотменяемое обязательство перед Правительством по строительству многофункционального ледового дворца и в результате признала распределение Акционеру, равное стоимости соответствующего договора на строительство на сумму 25,146,747 тыс. тенге. В 2013 г. затраты на строительство были уменьшены на сумму 140,995 тыс. тенге, что привело к уменьшению неотменяемого обязательства перед Акционером на указанную сумму.

В 2014 г., Группа приняла дополнительное неотменяемое обязательство перед Правительством по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения и в результате дополнительно признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 23,595,513 тыс. тенге.

Прочие

В течение 2013 г. Группа приняла неотменяемое обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области, построенных по поручению конечного Акционера в рамках социально-экономического развития Мангистауской области на сумму 965,450 тыс. тенге (Примечание 13). В результате Группа признала распределение Акционеру и прочее текущее обязательство равное затратам по строительству.

В течение 2014 г., Группа приняла неотменяемое обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге и по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге (Примечание 13).

19. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой		
Займы полученные	364,821,941	285,333,650
Средневзвешенная процентная ставка (%)	6.85	6.65
Займы с плавающей процентной ставкой		
Займы полученные	32,976,678	44,904,532
Средневзвешенная процентная ставка (%)	3.53	3.46
	397,798,619	330,238,182

Займы подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение года	42,676,856	34,868,844
От 1 до 2 лет	24,635,806	29,820,383
От 2 до 3 лет	104,071,931	26,007,294
От 3 до 4 лет	30,083,077	98,034,175
От 4 до 5 лет	22,004,290	23,216,101
Свыше 5 лет	174,326,659	118,291,385
	397,798,619	330,238,182

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	254,719,666	198,709,385
Доллары США	100,144,777	108,840,819
Евро	39,374,967	18,726,193
Японская йена	3,559,209	3,961,785
	397,798,619	330,238,182

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в результате девальвации тенге, обязательства по займам, выраженным в иностранной валюте, увеличилась в среднем на 19% (Примечание 32).

Ставка капитализации, использованная для определения разрешенной для капитализации суммы затрат по займам, составляет от 3.04% до 12% (2013 г.: от 5.15% до 8.63%) (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. банковские займы Группы обеспечены долгосрочными активами (включая здания, сооружения, железнодорожный транспорт, оборудование, транспорт и прочие основные средства) балансовой стоимостью 162,467,016 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 153,138,190 тыс. тенге) (Примечание 5). Группа не вправе закладывать данные активы в обеспечение других займов или продавать их другим лицам.

«ЕБРР»

30 сентября 2014 г. Группа, в лице Компании, АО «Локомотив» и АО «KTZ Express», заключила кредитный договор с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге. В рамках договора Компания получила 10,278,000 тыс. тенге на обеспечение безопасности в области железнодорожного транспорта, АО «KTZ Express» – 6,222,000 тыс. тенге на реализацию инвестиционных проектов, направленных на развитие транспортного потенциала, и АО «Локомотив» – 13,500,000 тыс. тенге на рефинансирование займа, привлеченного от «HSBC Bank plc» совместно с АО «ДБ «HSBC Казахстан», Банковской корпорацией развития Китая «China Development Bank Corporation» и Банковской корпорацией Гонконга и Шанхая «The Hong-Kong and Shanghai Banking Corporation» на финансирование приобретения 22 электровозов. Процентная ставка зафиксирована в размере 7.23% годовых до 2016 г., далее по ставке вознаграждения all-in-cost + 3%[1]. Вознаграждение погашается ежеквартальными платежами. По выплате основного долга предусмотрен льготный период по займам Компании и АО «KTZ Express» 3 года, по займу АО «Локомотив» - 6 месяцев. Далее основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2024 г. Эффективная процентная ставка составила 9.58% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»

16 июля 2014 г. Группа заключила кредитные договоры с Акционером на суммы 9,705,531 тыс. тенге и 9,225,879 тыс. тенге. Данные займы выданы на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займы не обеспечены. Проценты по займам погашаются полугодовыми платежами с 5 июня 2015 г. по ставке вознаграждения в размере 0.075% и 0.75% годовых, соответственно. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять и пять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2044 г. и 2039 г., соответственно. Группа имеет право досрочного погашения всей или части суммы займов по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставки процента 7.41% и 7.2%. В течение 2014 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 12,126,873 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 2,425,374 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли (Примечание 18).

В течение 2013 г. Группа получила займы от Акционера на сумму 177,810,000 тыс. тенге на финансирование строительства железных дорог «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь» и 24,673,376 тыс. тенге на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации Компании, АО «Пассажирские перевозки».

Займы были предоставлены с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из ставки процента 6.53%-8.63%. В течение 2013 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займов в размере 185,274,910 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 37,054,982 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли (Примечание 18).

[1] - «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

«HSBC Франция»

31 мая 2012 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Локомотив», заключила Генеральное рамочное соглашение с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно–кредитного агентства «COFACE» (далее - «ГРС» или «Рамочное соглашение») на финансирование приобретения 200 грузовых и 95 пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, подлежащее освоению 5-ю траншами. В рамках данного Рамочного соглашения, АО «Локомотив» заключило Дополнительное соглашение № 1 от 31 мая 2012 г. на приобретение грузовых электровозов на сумму 172,123,456 евро (1-й транш) по ставке вознаграждения 4.8% годовых, где первоначальными заимодателями выступили HSBC France, Citibank International Plc и The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. Заем погашается полугодовыми платежами до полного погашения в 2024 г. В рамках Дополнительного соглашения №1 к ГРС, в феврале-декабре 2014 г. АО «Локомотив» получил дополнительный транш на общую сумму 67,132,633 евро (включая премию, выплаченную «COFACE»). В рамках заключенного Дополнительного соглашения №2 к ГРС от 27 мая 2013 г. на общую сумму 157,698,898 евро (2-й транш) по ставке вознаграждения 3.04% годовых, за период с января по декабрь 2014 г. Группа освоила заемные средства на общую сумму 28,792,411 евро (включая премию COFACE). Заем погашается полугодовыми платежами до полного погашения в 2026 г. Компания предоставила гарантию по данному займу. Эффективная процентная ставка по займу составила 5.45% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

АО «Банк Развития Казахстана»

26 июня 2014 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Транстелеком», заключила соглашение об открытии кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 25,420,927 тыс. тенге для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий сроком до 2024 г. под ставку вознаграждения 8% годовых. В рамках данного соглашения в июле-декабре 2014 г. были получены заемные средства в размере 15,232,238 тыс. тенге. По выплате основного долга предусмотрен льготный период 2 года. Вознаграждение и основной долг по займу погашаются полугодовыми платежами. Заем получен под гарантию Компании. Эффективная процентная ставка по займу составила 12.6% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

АО «Евразийский Банк Развития»

30 октября 2014 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Транстелеком», заключила соглашение об открытии кредитной линии с Евразийским Банком Развития на сумму 7,500,000 тыс. тенге для рефинансирования займа от АО «Сбербанк России» по проекту «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяги» и финансирование оснащения гермозоны в г. Астана в рамках проекта со сроком погашения до 2024 г. под ставку вознаграждения 9% годовых.

В рамках кредитной линии в октябре 2014 г. были получены заемные средства в размере 7,186,129 тыс. тенге. По выплате основного долга предусмотрен льготный период 2 года. Вознаграждение и основной долг по займу погашаются полугодовыми платежами. Эффективная процентная ставка составила 9.58% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Заем получен под гарантию Компании.

Нарушение кредитных соглашений

15 сентября 2014 г. Группа, в лице дочерней компании АО «Востокмашзавод», просрочила выплату процентов и основного долга на сумму 463,209 тыс. тенге по займам, полученным от АО «Народный банк Казахстана» с балансовой стоимостью 13,721,781 тыс. тенге. За период с сентября 2014 г. по декабрь 2014 г. АО «Востокмашзавод» просрочило выплату процентов и основного долга по данному займу, согласно графикам платежей на сумму 1,854,706 тыс. тенге. Просрочка возникла в связи с переносом сроков окончания инвестиционного проекта, под реализацию которого данные кредиты были привлечены. 31 декабря 2014 г. АО «Востокмашзавод» погасило часть просроченных процентов и основного долга в размере 995,003 тыс. тенге. Просроченная задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 859,703 тыс. тенге.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. долговые ценные бумаги, выпущенные Группой, включали следующее:

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
6.375%-ые Еврооблигации до 2020 г. (100%)	6 октября 2020 г.	6.375%	127,645,000	107,527,000
6.95%-ые Еврооблигации до 2042 г. (105.521%)	10 июля 2042 г.	6.95%	200,585,000	169,158,785
7%-ые Еврооблигации до 2016 г. (98.292% - Транш 2)	11 мая 2016 г.	7.00%	63,822,500	53,763,500
3.638%-ые Еврооблигации до 2022 г. (100%)	20 июня 2022 г.	3.638%	34,158,400	-
2.59%-ые Еврооблигации до 2019 г. (100%)	20 июня 2019 г.	2.59%	18,464,000	-
			444,674,900	330,449,285
Корректировки:				
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам			(240,355)	(339,854)
Затраты по сделке			(997,461)	(987,509)
Премия по выпущенным долговым обязательствам			10,456,965	8,941,716
Накопленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			3,123,566	1,866,159
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			457,017,615	339,929,797
Минус: Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			(3,123,566)	(1,866,159)
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			453,894,049	338,063,638

11 мая 2006 г. «Қазақстан темір жолы Файнанс Б.В.» (далее – «КТЖ Файнанс Б.В.»), дочерняя организация Группы, выпустила два транша Еврооблигаций на общую сумму 800,000 тыс. долларов США на Сингапурской фондовой бирже (SGX-ST). Еврооблигации гарантированы Компанией и ее дочерними организациями: АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив» (далее совместно именуемых – «Гаранты»). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода 11 мая и 11 ноября. 11 мая 2011 г. Группа погасила основной долг по 5-летним еврооблигациям (Транш 1) на сумму 65,493,000 тыс. тенге (450 млн. долларов США). Срок погашения по 10-летним еврооблигациям (Транш 2) 11 мая 2016 г. 23 августа 2014 г. Группа заключила сделку кросс-валютного свопа с целью хеджирования валютного риска (Примечания 35 и 40).

6 октября 2010 г. КТЖ Файнанс Б.В. выпустил Еврооблигации на общую сумму 700,000 тыс. долларов США на Лондонской фондовой бирже (LSE). Еврооблигации гарантированы Компанией и дочерними организациями АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив». Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 6 апреля и 6 октября, срок погашения по еврооблигациям 6 октября 2020 г. 7 октября 2014 г. произошла замена Эмитента на Компанию в качестве эмитента и основного должника на сумму 700,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2020 г.

10 июля 2012 г. и 8 ноября 2012 г. КТЖ Файнанс Б.В. выпустил на внешнем («LSE») и внутреннем («KASE») рынках Еврооблигации с процентной ставкой 6.95% на общую сумму 800,000 тыс. долларов США и 300,000 тыс. долларов США, соответственно. Данные Еврооблигации гарантированы Компанией и дочерними организациями АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив». Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате каждые полгода, 10 января и 10 июля, срок погашения по еврооблигациям 10 июля 2042 г. 29 мая 2014 г. произошла замена эмитента, где Компания заменила КТЖ Файнанс Б.В. в качестве эмитента и, следовательно, стала основным должником по данным обязательствам на сумму 1,100,000 тыс. долларов США со сроком погашения в 2042 г.

20 июня 2014 г. Компания выпустила на Швейцарской фондовой бирже (SIX Swiss Exchange) два транша Еврооблигаций на общую сумму 285,000 тыс. швейцарских франков (100,000 тыс. швейцарских франков с процентной ставкой 2.59% со сроком погашения 20 июня 2019 г. и 185,000 тыс. швейцарских франков с процентной ставкой 3.638% со сроком погашения 20 июня 2022 г.). Проценты по Еврооблигациям подлежат уплате ежегодно 20 июня. Еврооблигации гарантированы АО «Қазтеміртранс» и АО «Локомотив».

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в результате девальвации, обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам увеличились в среднем на 19% (Примечание 32).

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. обязательства Группы по финансовой аренде включали следующее:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В течение одного года	940,122	1,057,642	441,902	450,644
От двух до пяти лет включительно	3,781,372	4,123,390	2,667,615	2,527,083
Свыше пяти лет	-	987,324		886,332
Чистые минимальные обязательства	4,721,494	6,168,356	3,109,517	3,864,059
За вычетом будущих финансовых затрат	(1,611,977)	(2,304,297)	-	-
Текущая стоимость арендных обязательств	3,109,517	3,864,059	3,109,517	3,864,059
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(441,902)	(450,644)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			2,667,615	3,413,415

В 2004 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Трансгелеком», заключила договор неаннулируемой финансовой аренды на телекоммуникационное оборудование с ТОО «TeleKRONA». Срок финансовой аренды составляет 14.5 лет с возможным дополнительным продлением на 1 год. Согласно условиям договора Группа получила телекоммуникационное оборудование партиями до конца 2010 г. на общую сумму 856,614 тыс. тенге. Эффективная ставка вознаграждения составляет 18.25% годовых.

11 декабря 2008 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила с АО «БРК «Лизинг», связанной стороной, договор финансовой аренды по предоставлению подвижного состава в количестве 340 единиц для дочерней организации АО «Центр транспортных услуг» на сумму 1,741,690 тыс. тенге. Эффективная ставка вознаграждения составляет 10.77% годовых. Срок финансовой аренды составляет 10 лет. Обеспечением по данному договору является гарантия АО «Қазтеміртранс».

28 декабря 2011 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Теміржол жөндеу», входящей в состав ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», заключила договор с АО «Исламский Банк «Al Hilal» финансовой аренды по приобретению путевой техники на сумму 1,021,007 тыс. тенге. Эффективная ставка вознаграждения составляет 17.62% годовых. Срок финансовой аренды составляет 5 лет. Обеспечением по данному договору является гарантия дочерней организации ТОО «Теміржолэнерго» на сумму 290,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. дочерняя организация реклассифицирована в выбывающую группу, классифицированную как предназначенные для продажи.

Все арендные обязательства выражены в тенге.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы

Группа уплачивает социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы, которые относятся на расходы по мере начисления, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Данные расходы за 2014 и 2013 гг. составили 26,969,512 тыс. тенге и 21,373,773 тыс. тенге, соответственно, и отражены в прибылях и убытках в составе себестоимости реализации и общих и административных расходов (Примечания 28 и 29).

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительный пенсионный фонд. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2012-2014 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

Общее обязательство в соответствии с этим договором по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. включало следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	30,156,756	30,227,410
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(2,977,924)	(2,490,345)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	27,178,832	27,737,065

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности не профинансирован.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Общая сумма обязательств на начало года	30,227,410	29,697,331
Текущая стоимость услуг	1,172,037	1,161,244
Стоимость прошлых услуг	567,162	(4,471,546)
Стоимость вознаграждения	1,868,199	1,773,996
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе: в т.ч.	257,013	3,808,063
-изменения демографических допущений	*(13,400)*	*(18,535)*
-изменения финансовых допущений	*(1,605,392)*	*1,498,367*
-корректировки на основе опыта	*1,875,805*	*1,956,888*
- прочие	-	*371,343*
Выплаты, произведенные за год	(2,063,208)	(2,023,966)
Актуарная (-ый) (прибыль)/ убыток, признанная (ый) в прибылях и убытках за год	(327,096)	282,288
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 17)	(1,517,855)	-
Выбытие дочерних организаций	(26,906)	-
Общая сумма обязательств на конец года	30,156,756	30,227,410

Стоимость прошлых услуг, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в основном, связана с изменениями Пенсионного законодательства в отношении поэтапного увеличения пенсионного возраста для женщин, а также изменениями Коллективного договора.

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2014 и 2013 гг., представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость реализации (Примечание 28)	2,749,703	(1,106,104)
Общие и административные расходы (Примечание 29)	363,033	(147,914)
Итого признанно в прибылях и убытках за год	3,112,736	(1,254,018)

Пенсионные планы с установленными размерами выплат подвергают Группу актуарным рискам, включающим риск изменения процентных ставок, риск дожития и зарплатный риск:

- Процентный риск. Снижение процентной ставки повысит обязательства Группы;
- Риск дожития. Текущие обязательства рассчитываются с учетом оценки смертности как во время, так и по завершении работы в Группе. Увеличение ожидаемой продолжительности жизни ведет к увеличению обязательств;
- Зарплатный риск. Приведенные обязательства рассчитываются на основе будущих заработных плат. Увеличение заработной платы ведет к увеличению обязательств.

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконта	6.70%	6.30%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.50%	4.70%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.50%	7.70%

Значительные актуарные допущения при определении обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат включают ставку дисконтирования, ожидаемое увеличение заработной платы и уровень смертности. Приведенный ниже анализ чувствительности произведен на основе обоснованно возможных изменений соответствующих допущений на отчетную дату, при сохранении всех прочих допущений без изменений.

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 2,563,324 тыс. тенге (увеличатся на 2,985,519 тыс. тенге) (2013 г.: при повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 2,711,399 тыс. тенге (увеличатся на 3,204,105 тыс. тенге)).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 3,045,832 тыс. тенге (уменьшатся на 2,623,638 тыс. тенге) (2013 г.: при повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 3,219,219 тыс. тенге (уменьшатся на 2,771,853 тыс. тенге)).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 934,859 тыс. тенге (уменьшатся на 1,025,330 тыс. тенге) (2013 г.: при увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 1,051,914 тыс. тенге (уменьшатся на 1,109,346 тыс. тенге)).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 512,665 тыс. тенге (увеличатся на 572,978 тыс. тенге) (2013 г.: при росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 550,139 тыс. тенге (увеличатся на 595,480 тыс. тенге)).

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату. Тот же метод применялся при расчете по пенсионным планам с установленными размерами выплат, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущие годы.

23. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

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

	2014 г.	2013 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	1,655,405	1,682,984
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,367,057	890,806
Расходы по отложенному подоходному налогу	15,063,812	34,020,389
	21,086,274	36,594,179

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:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	60,145,139	164,259,548
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	12,029,028	32,851,910
Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,367,057	890,806
Невычитаемые расходы	3,538,611	2,097,804
Изменение непризнанных перенесенных налоговых убытков	1,151,578	753,659
Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках (относящиеся к продолжающейся деятельности)	21,086,274	36,594,179

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих отчетов о консолидированном финансовом положении, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	59,550,920	35,902,760
Начисленные обязательства в отношении работников	2,644,862	2,285,703
Разница в дебиторской задолженности	1,017,705	876,562
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	67,323	143,616
Займы выданные	-	72,141
Налоги	305,175	378,753
Начисленные вознаграждения к уплате	856,778	588,233
	64,442,763	40,247,768
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства, долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи, и прочие долгосрочные активы	(256,489,621)	(218,741,842)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(48,833,534)	(46,971,815)
	(305,323,155)	(265,713,657)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(240,880,392)	(225,465,889)

	2014 г.	2013 г.
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	(225,465,889)	(153,590,261)
Отражено в прибылях и убытках	(15,063,812)	(34,020,389)
Отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала	(2,425,374)	(37,054,982)
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	2,064,073	(800,257)
Выбытие дочерних организаций	7,799	-
Поступление при объединении организаций	2,811	-
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	(240,880,392)	(225,465,889)

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к перенесенным налоговым убыткам. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2014 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 2,762,741 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 1,758,540 тыс. тенге).

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	42,268,980	19,451,884
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	30,220,420	31,536,054
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	18,850,886	24,947,864
Прочая кредиторская задолженность	321,595	1,439,817
	91,661,881	77,375,619

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Тенге	86,141,243	72,009,932
Доллары США	3,864,069	3,378,345
Швейцарские франки	354,334	438,116
В других валютах	1,302,235	1,549,226
	91,661,881	77,375,619

Торговая кредиторская задолженность представляет собой в основном суммы задолженности по приобретениям товарно-материальных запасов, основных средств и по текущим расходам. Средний срок оборота по приобретениям составляет 48 дней (2013 г.: 55 дней).

25. ПРОЧИЕ НАЛОГИ И ДРУГИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ В БЮДЖЕТ

Налоги и другие обязательные платежи в бюджет по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. включали следующее

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Индивидуальный подоходный налог	2,420,040	2,848,742
НДС	1,804,027	2,925,372
Социальный налог	1,328,622	1,729,810
Обязательства по социальному страхованию	1,010,443	1,111,038
Пени и штрафы по корпоративному подоходному налогу	428,257	146,942
Плата за загрязнение окружающей среды	276,224	300,172
Налог на имущество	220,000	159,275
Подоходный налог у источника выплаты с нерезидентов	119,113	737,752
Прочие	494,085	195,612
	8,100,811	10,154,715

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие обязательства включали следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	77,837,179	54,209,840
Авансы полученные	33,980,380	40,981,595
Задолженность по дивидендам (Примечание 18)	12,165,051	-
Задолженность по заработной плате	13,901,586	14,617,858
Резервы по неиспользованным отпускам	11,712,051	11,428,516
Доходы будущих периодов	5,402,894	11,147,295
Обязательные пенсионные взносы	3,784,827	3,657,412
Прочие обязательства	4,050,359	3,668,787
	162,834,327	139,711,303
Минус: прочие текущие обязательства	(114,233,062)	(114,701,051)
Прочие долгосрочные обязательства	48,601,265	25,010,252

Как описано в Основных положениях учетной политики, распределения признаются в составе капитала и соответствующего неотменяемого обязательства, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Группа рассчитывает стоимость данных обязательств равной стоимости соответствующих договоров на строительство и оснащение.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. неотменяемое обязательство в пользу Акционера представляет собой:

(a) обязательство по оснащению здания телерадиокомплекса медийным и техническим оборудованием на сумму 28,238,638 тыс. тенге (2013 г.: 28,238,638 тыс. тенге) и учитывается как текущее в связи с ожиданием, что оно будет исполнено в течение 2015 г. (Примечание 13);

(b) обязательство по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана на сумму 48,601,265 тыс. тенге (2013 г.: 25,010,252 тыс. тенге) и учитывается как долгосрочное в связи с ожиданием передачи Акционеру в 2016 г. (Примечание 13);

(c) обязательство по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 247,276 тыс. тенге (2013 г.: 965,450 тыс. тенге) и учитывается как текущее в связи с ожиданием передачи Акционеру в течение 2015 г. (Примечание 13); и

(d) обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге (2013 г.: ноль тенге) и учитывается как текущее в связи с ожиданием передачи Акционеру в течение 2015 г. (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа начислила резерв по неиспользованным отпускам, рассчитанный на основании количества неиспользованных дней и средней заработной платы за день.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. текущая задолженность по заработной плате и прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	30,701,022	27,338,322
Штрафы полученные	5,278,256	2,629,859
	35,979,278	29,968,181

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома, от оказания услуг связи.

Штрафы полученные, в основном, представляют собой доходы от пени, связанные с несвоевременным вывозом грузов со станций назначения и за нарушение условий хозяйственных договоров.

28. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включала следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	235,077,585	214,446,661
Топливо и горюче-смазочные материалы	97,460,852	88,227,154
Износ и амортизация	96,796,563	85,755,310
Работы и услуги производственного характера	53,508,972	44,220,418
Материалы и запасы	49,473,025	61,168,408
Электроэнергия	41,104,494	32,232,180
Ремонт и обслуживание	35,048,885	28,034,879
Командировочные расходы	3,060,329	3,511,985
Расходы/(восстановление расходов) по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 22)	2,749,703	(1,106,104)
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,066,274	2,138,849
Страхование	2,008,645	1,610,126
Железнодорожный тариф сторонних организаций	1,925,080	5,716,746
Услуги связи	1,672,696	1,087,234
Операционная аренда	1,615,567	1,406,116
Обучение персонала	963,929	980,637
Транспортные услуги	888,389	624,882
Аренда каналов связи	431,954	223,507
Услуги охраны	292,200	300,022
Налоги	161,996	209,793
Пени и штрафы	3,379	204,569
Прочее	7,862,336	4,440,047
	634,172,853	575,433,419

За годы, закончившиеся 31 декабря затраты на персонал, включая краткосрочные резервы, включали в себя следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал	210,109,183	195,398,451
Социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы	24,105,883	18,629,341
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	862,519	418,869
	235,077,585	214,446,661

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	32,924,520	33,164,979
Налог на имущество и прочие налоги	21,943,563	22,853,511
Износ и амортизация	4,095,306	3,893,382
Благотворительность и спонсорская помощь	3,758,595	9,187,271
Резервы по сомнительной задолженности (Примечания 9, 11, 15)	3,839,239	1,568,325
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	2,723,400	1,805,217
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	1,581,485	1,297,372
Профессиональные услуги	1,298,219	1,655,492
Командировочные и представительские расходы	1,221,881	1,497,914
Реклама	1,101,013	1,024,712
Коммунальные расходы и содержание зданий	1,065,943	851,899
Резерв по невозмещаемому налогу на добавленную стоимость (Примечание 9)	803,000	3,845,992
Услуги банка	817,798	835,733
Материалы	720,361	786,042
Прочие услуги сторонних организаций	715,639	643,404
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	455,167	785,102
Расходы/ (восстановление расходов) по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности (Примечание 22)	363,033	(147,914)
Расходы на содержание объектов социальной сферы	351,744	325,579
Расходы по операционной аренде	250,928	209,715
Ремонты и обслуживание	246,578	322,386
Страхование	200,329	160,615
Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам (Примечание 10)	(16,312)	(233,491)
Восстановление резерва по судебным претензиям	-	(931,851)
Прочие расходы	1,882,600	3,215,195
	82,344,029	88,616,581

За годы, закончившиеся 31 декабря затраты на персонал, включая краткосрочные резервы, включали в себя следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты на персонал	29,863,459	30,317,550
Социальный налог, социальные отчисления и обязательные профессиональные пенсионные взносы	2,863,629	2,744,432
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам	197,432	102,997
	32,924,520	33,164,979

30. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включал следующее:

	2014 г.	2013 г.
Доход в виде процентов по прочим финансовым активам, банковским вкладам и вознаграждения по остаткам денег на текущих счетах в банках	5,049,469	4,570,750
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 35)	4,677,996	-
Амортизация премии по выпущенным долговым ценным бумагам	156,803	110,108
Прочие финансовые доходы	637,096	812,695
	10,521,364	5,493,553

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., финансовый доход Группы включал доход в виде процентов по инвестициям и банковским вкладам от связанных сторон на сумму 3,274 тыс. тенге и 1,899 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

31. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	2014 г.	2013 г.
Затраты по процентам по выпущенным долговым ценным бумагам	26,900,993	22,146,325
Затраты по процентам по займам	15,244,560	12,446,732
Затраты по финансовой аренде	948,918	971,665
Амортизация суммы дисконта по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	3,607,594	1,336,604
	46,702,065	36,901,326

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., финансовые затраты Группы включали затраты от связанных сторон на сумму 9,495,826 тыс. тенге и 8,250,933 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

32. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение об уменьшении вмешательства в установление курса казахстанского тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам. В результате, 13 февраля 2014 г. официальный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США упал до 184,5 тенге, т.е. на 19%. Убыток от курсовой разницы за 2014 г. в основном сложился по выпущенным долговым ценным бумагам и займам Группы, поскольку большая часть из них выражена в иностранной валюте (Примечания 19 и 20).

33. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

В мае 2014 г. Группа приобрела 90% доли участия в уставном капитале ООО «Региональная форвардная логистика» (далее – ООО «РФЛ»). Приобретение ООО «РФЛ» произошло с целью расширения рынка услуг и развития международных перевозок, а также увеличения доходов Группы как оператора грузовых вагонов.

В августе 2014 г. Группа получила контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго», в связи с истечением срока опциона, в соответствии с которым Talgo Kazajstan S.L. могло выкупить 49.99% от размера уставного капитала ТОО «Тұлпар-Тальго» (Примечания 7 и 17). ТОО «Тұлпар-Тальго» удовлетворяет потребность Группы в скоростных пассажирских вагонах.

В июне 2013 г. Группа приобрела 65% доли участия в уставном капитале АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева» (далее – АО «КазАТК»). Приобретение АО «КазАТК» произошло с целью осуществления АО «КазАТК» технологической оценки и экспертизы при подборе оптимальных технических характеристик ж/д транспорта и инфраструктуры с учетом существующих и перспективных технологий, а также подготовки, переподготовки и повышения квалификации работников ж/д транспорта.

Объединения бизнеса учитывались, используя метод покупки.

Если бы объединение АО «КазАТК» произошло 1 января 2013 г., выручка Группы была бы больше на 1,658,006 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Сумма, уплаченная за приобретение:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. ООО «РФЛ»	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. АО «КазАТК»
Денежные средства	49	7,496,752
За вычетом: денежных средств, выплаченных в предыдущем периоде	-	(500,000)
Итого	49	6,996,752

Распределение покупной цены приобретенных компаний основано на справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств. Чистые приобретенные активы представлены следующим образом:

АКТИВЫ	ТОО «Тұлпар-Тальго»	ООО «РФЛ»	Итого на 31 декабря 2014 г.	Итого на 31 декабря 2013 г. АО «КазАТК»
Долгосрочные активы				
Основные средства	10,240,171	138	10,240,309	11,473,761
Нематериальные активы	256,701	-	256,701	7,454
Отложенные налоговые активы	-	2,811	2,811	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	5,495
Итого долгосрочные активы	10,496,872	2,949	10,499,821	11,486,710
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	6,042,405	-	6,042,405	129,592
Торговая дебиторская задолженность	11,121,940	195,373	11,317,313	331,816
Прочие текущие активы	13,179,270	436	13,179,706	47,473
Денежные средства и их эквиваленты	612,232	44,698	656,930	390,019
Итого текущие активы	30,955,847	240,507	31,196,354	898,900
Итого активы	41,452,719	243,456	41,696,175	12,385,610
Текущие обязательства				
Текущая часть займов	3,867,730	-	3,867,730	-
Торговая кредиторская задолженность	1,153,290	224,067	1,377,357	11,465
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	130,404	-	130,404	78,369
Прочие текущие обязательства	31,519,202	251	31,519,453	461,386
Итого обязательства	36,670,626	224,318	36,894,944	551,220
Приобретенные чистые активы	4,782,093	19,138	4,801,231	11,834,390
Сумма вознаграждения	-	49	49	7,496,752
Плюс: неконтролирующие доли (0,001% в ТОО «Тұлпар-Тальго», 10% в ООО «РФЛ» и 35% в АО «КазАТК»)	30	1,914	1,944	4,142,036
Доля в чистых активах, ранее принадлежавших Группе	4,042,945	-	-	-
За вычетом справедливой стоимости приобретенных чистых активов	(4,782,093)	(19,138)	(4,801,231)	(11,834,390)
Доход при выгодной покупке доли владения	(739,118)	(17,175)	(756,293)	(195,602)

Чистые денежные выплаты по приобретениям дочерних организаций:

	ТОО «Тұлпар-Тальго»	ООО «РФЛ»	Итого за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Итого за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. АО «КазАТК»
Денежное вознаграждение	-	49	49	6,996,752
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(612,232)	(44,698)	(656,930)	(390,019)
Итого	(612,232)	(44,649)	(656,881)	6,606,733

34. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

24 ноября 2014 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», продала третьей стороне 100% долю участия в дочерних организациях ТОО «Казыкурт Юг» и ТОО «Ертыс сервис», не представляющих значительный вид деятельности, и, как результат, не являющихся компонентами прекращенной деятельности. В результате продажи Группа потеряла контроль над ТОО «Казыкурт Юг» и ТОО «Ертыс сервис».

В июне 2014 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации ТОО «Игілік - РД», не представляющей значительный вид деятельности, и, как результат, не являющейся компонентом прекращенной деятельности. В результате продажи Группа потеряла контроль над ТОО «Игілік - РД».

Активы и обязательства на дату продажи представлены следующим образом:

	ТОО «Игілік - РД» 31 мая 2014 г.	ТОО «Ертыс сервис» 30 ноября 2014 г.	ТОО «Казыкурт Юг» 30 ноября 2014 г.	Итого
Основные средства	47,694	362,519	403,247	813,460
Нематериальные активы	-	696	499	1,195
Отложенные налоговые активы	76	-	3,754	3,830
Итого долгосрочные активы	47,770	363,215	407,500	818,485
Товарно-материальные запасы	-	50,613	16,687	67,300
Торговая дебиторская задолженность	-	130,410	127,694	258,104
Прочие текущие активы	2,300	6,184	23,519	32,003
Денежные средства и их эквиваленты	16,317	241,521	57,482	315,320
Итого краткосрочные активы	18,617	428,728	225,382	672,727
Итого активы	66,387	791,943	632,882	1,491,212
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	-	11,629	-	11,629
Итого долгосрочных обязательств	-	11,629	-	11,629
Торговая кредиторская задолженность	-	28,158	78,669	106,827
Обязательства по подоходному налогу	550	1,334	1,936	3,820
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	435	11,383	1,939	13,757
Прочие текущие обязательства	3,239	26,459	19,210	48,908
Итого краткосрочные обязательства	4,224	67,334	101,754	173,312
Итого обязательств	4,224	78,963	101,754	184,941
Выбывшие чистые активы	62,163	712,980	531,128	1,306,271

Результаты деятельности дочерних организаций за период с 1 января 2014 г. до даты выбытия представлены следующим образом:

	ТОО «Игілік - РД» 31 мая 2014 г.	ТОО «Ертыс сервис» 30 ноября 2014 г.	ТОО «Казыкурт Юг» 30 ноября 2014 г.	Итого
Доход от реализации	15,625	876,059	762,181	1,653,865
Себестоимость	(67)	(747,528)	(717,706)	(1,465,301)
Общие и административные расходы	(1,818)	(34,472)	(33,505)	(69,795)
Финансовый доход	-	782	235	1,017
Прочие прибыли/(убытки)	-	(2,341)	177	(2,164)
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	-	2,407	(12,769)	(10,362)
Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	13,740	94,907	(1,387)	107,260
Прибыль/(убыток) за период и итого совокупный доход (убыток)	13,740	94,907	(1,387)	107,260

Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций:

	ТОО «Игілік - РД»	ТОО «Ертыс сервис»	ТОО «Казыкурт Юг»	Итого
Сумма полученного вознаграждения	463,000	703,857	960,577	2,127,434
Выбывшие чистые активы	(62,163)	(712,980)	(531,128)	(1,306,271)
Прибыль/(убыток) от выбытия	400,837	(9,123)	429,449	821,163

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

	ТОО «Игілік - РД»	ТОО «Ертыс сервис»	ТОО «Казыкурт Юг»	Итого
Денежное вознаграждение	463,000	703,857	960,577	2,127,434
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(16,317)	(241,521)	(57,482)	(315,320)
Итого	446,683	462,336	903,095	1,812,114

35. ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ

29 августа 2014 г. Группа заключила с The Royal Bank of Scotland plc. (Великобритания) сделку кросс-валютного свопа с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску заимствований, деноминированных в долларах США, и доходов, деноминированных в швейцарских франках.

Захеджированные заимствования представляют собой выплаты вознаграждения и основного долга по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 324,000,000 долларов США с процентной ставкой 7.0% годовых и сроком погашения в мае 2016 г.

Для достижения данной цели, Группа заключила договор кросс-валютного свопа (доллар США к швейцарскому франку), по которому Группа выплачивает фиксированную сумму швейцарских франков The Royal Bank of Scotland plc. в обмен на фиксированную сумму долларов США. Фиксированные денежные потоки в долларах США по данному свопу по ставке 6.5% годовых предназначены для хеджирования выплат по вышеуказанному заимствованию. Выплата данных фиксированных сумм в швейцарских франках является натуральным хеджированием валютного риска по отношению к доходам, деноминированным в швейцарских франках.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость производного финансового инструмента составила 25,653,938 долларов США (4,677,996 тыс. тенге) и была признана в составе финансового дохода (Примечание 30).

36. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год, относящаяся к Акционеру материнской компании (тыс. тенге)	30,397,462	115,627,571
Средневзвешенное количество простых акций	491,363,675	491,295,733
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию от прибыли за год (тенге)	62	235

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру материнской компании (тыс. тенге)	35,899,536	124,857,374
Средневзвешенное количество простых акций	491,363,675	491,295,733
Прибыль для расчета базовой и разводненной прибыли на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)	73	254

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE), Группа рассчитала балансовую стоимость одной акции. Балансовая стоимость одной акции рассчитана на основании количества простых акций в обращении по состоянию на отчетную дату. Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,380,951,130	1,305,540,782
Количество простых акций в обращении	491,628,019	491,297,819
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	2,809	2,657

37. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера и по операционной аренде

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», строительство многофункционального Ледового дворца в г. Астана, строительство первичной магистральной транспортной сети связи, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских вагонов, магистральных тепловозов на общую сумму 555,845,899 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 567,979,072 тыс. тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение пассажирских электровозов у совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на сумму 168,069,016 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 215,934,453 тыс. тенге) с поставкой до 31 декабря 2020 г., локомотивов у совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» на сумму 80,637,394 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 82,173,533 тыс. тенге), а также обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 г. на приобретение пассажирских вагонов у ТОО «Тұлпар–Тальго» на сумму 21,138,992 тыс. тенге.

Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 г. условные обязательства Группы по операционной аренде составляли 802,308 тыс. тенге, с датой погашения до 1 года (31 декабря 2013 г.: 773,848 тыс. тенге).

Условные обязательства

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее консолидированное финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

В 2014 г. в отношении дочерней организации Группы АО «Пассажирские перевозки» принято к производству суда гражданское дело по иску Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан о взыскании излишне выплаченных средств в размере 2,079,600 тыс. тенге и выделенных на возмещение расходов, не подлежащих субсидированию, в размере 196,500 тыс. тенге. Группа не начисляла резервы, так как, по мнению Группы, существует высокая вероятность того, что данный иск будет разрешен в пользу Группы.

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. 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее:

В ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с января 2009 г. по декабрь 2009 г., проведенные налоговыми органами в Группе, выявлены суммы НДС в размере 14,161,697 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков и отсутствием отметок таможенного органа на дополнительных экземплярах дорожной ведомости, а также начислены пени в размере 11,145,318 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не начисляла резервы, так как, по мнению Группы, требование по предоставлению таможенных отметок на дополнительных экземплярах дорожной ведомости противоречит действующему налоговому законодательству, и Группа оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

В течение 2014 г. Группа начислила резерв по корпоративному подоходному налогу и пени в размере 8,808,379 тыс. тенге, начисленному по результатам налоговой проверки за период 2007-2010 гг., в дополнение к созданным по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа оплатила указанную сумму и оспаривает результаты налоговой проверки в судебных органах.

В течение 2014 г. Группа, в лице дочерней организации «Транстелеком», сторнировала ранее созданные резервы по обжалованным суммам по результатам комплексной налоговой проверки за период 2007-2011 гг., связанной с договором о совместной деятельности с ТОО «Казахстанские транзитные телекоммуникации»: по корпоративному подоходному налогу и пени в сумме 887,955 тыс. тенге, по налогу на добавленную стоимость и пени в сумме 310,671 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 г. резерв по штрафу по корпоративному подоходному налогу в размере 280,535 тыс. тенге остается до решения административного суда.

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 2014 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, Группа не имеет, за исключением обязательного страхования пассажиров от телесного повреждения, смерти и убытков или ущерба имуществу пассажира, страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру, подвижной состав и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Прочие обязательства

Гарантии

17 сентября 2012 г. Компания и Евразийский банк развития подписали Договор гарантии №123 на сумму 2,370,000 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», созданного с участием одной из дочерних организаций Группы, для финансирования строительства завода по выпуску электровозов, сроком до 2022 г. Гарантия действует по истечении 1 года после полного исполнения обязательств совместного предприятия по кредитному договору в 2022 г.

4 июля 2013 г. Компания в пользу АО «Банк Развития Казахстана» подписала Гарантию №110-АО на сумму 11,609,100 тыс. тенге с целью гарантирования выполнения обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», созданного с участием одной из дочерних организаций Группы, для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе, сроком до 2023 г.

27 января 2011 г. совместное предприятие АО «Локомотив құрастыру зауыты» заключило Соглашение банковского займа №К004-2011 с АО «АТФ Банк» на рефинансирование займа, предоставленного 4 августа 2008 г. «АБН АМРО Банк Н.В.» (The Royal Bank of Scotland) на строительство локомотивосборочного завода в городе Астана, в сумме 95,000 тыс. долларов США. В соответствии с условиями договора Компания предоставляет гарантию на сумму обязательств по займу сроком до 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность по займу составила 35,204 тыс. долларов США (6,419,521 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше.

38. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

Дочериняя организация	Характер деятельности	Страна место-пребывания	Доля участия, %	
			2014 г.	2013 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «Локомотив»	Предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
7. АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	100	100
8. АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
9. АО «Казтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	100	100
10. АО «Трансгелеком»	Услуги связи	Казахстан	100	100
11. ТОО «Лесозащита»	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	100	100
12. АО «Центр транспортного сервиса»	Эксплуатация подъездных путей	Казахстан	100	100
13. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
14. ТОО «Ақжайық запад 2006»	Промывка и пропарка вагонов	Казахстан	100	100
15. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Ремонт железнодорожного подвижного состава и магистральных железнодорожных путей	Казахстан	100	100
16. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
17. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	65	65
18. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
19.ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	Научно-исследовательская и опытно-конструкторская деятельность	Казахстан	100	100

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дочерняя организация Компании ТОО «Ақжайық запад 2006» находится в процессе ликвидации.

В рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг. Акционером в июле 2014 г. утвержден перечень дочерних организаций Группы для передачи в конкурентную среду (Примечание 17).

В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями (Примечание 2).

Дочерние организации в неполной собственности с существенными неконтролирующими долями

Наименование дочерней организации	Место регистрации и основное место ведения деятельности	Доля участия и прав голоса неконтролирующей доли		Прибыль (убыток), отнесенная на неконтролирующие доли		Балансовая стоимость неконтролирующей доли	
		31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Группа компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Республика Казахстан	4.92% - 44.1%	4.92% - 44.1%	3,048,987	2,860,094	12,048,311	10,169,696
Несущественные по отдельности дочерние организации с неконтролирующими долями				110,342	(52,099)	4,007,966	3,895,680
				3,159,329	2,807,995	16,056,277	14,065,376

Дочерняя организация Компании, ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», владеет дочерними организациями с существенными неконтролирующими долями.

Сводная финансовая информация по группе компаний ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные активы, *в т.ч.*	71,835,353	45,332,092
Активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	67,336,672	-
Долгосрочные активы	16,548,184	54,573,303
Краткосрочные обязательства, *в т.ч.*	62,447,046	34,805,600
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	*43,662,340*	-
Долгосрочные обязательства	52,517	41,048,765
Собственный капитал участника	13,835,663	13,881,334
Неконтролирующая доля	12,048,311	10,169,696

	2014 г.	2013 г.
Доходы	2,356,992	2,218,194
Расходы	(2,616,003)	(2,280,845)
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(1,762,449)	(1,009,757)
Прибыль за год от прекращенной деятельности	5,360,726	6,896,805
Прибыль за год	3,598,277	5,887,048
Прибыль за год, относящаяся к участнику компании	549,290	3,026,954
Прибыль за год, относящаяся к неконтролирующей доле	3,048,987	2,860,094
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, относящийся к участнику Компании	(253,654)	10,848
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	(253,654)	10,848
Итого совокупный доход, относящийся к участнику компании	295,636	3,037,802
Итого совокупный доход, относящийся к неконтролирующей доле	3,048,987	2,860,094
Итого совокупный доход за год	3,344,623	5,897,896

	2014 г.	2013 г.
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от:		
-операционной деятельности	1,733,048	30,649,561
-инвестиционной деятельности	(3,163,784)	(22,383,990)
-финансовой деятельности	(4,567,203)	(2,600,643)
Чистое поступление/(отток) денежных средств	(5,997,939)	5,664,928
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям	(1,170,372)	(407,162)

39. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Группой контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Согласно политике Группы в отношении утверждения операций со связанными сторонами, подобная сделка утверждается Правлением путем голосования большинством участников, но не менее трех четвертей выбранных членов. В случае отсутствия Правления Компании, сделка утверждается путем голосования большинством членов Совета Директоров, незаинтересованных в данной сделке. Если все члены Совета Директоров заинтересованы, то сделка утверждается путем голосования большинством независимых директоров. В случае отсутствия независимых директоров, сделка утверждается Акционером.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., не раскрытый в других примечаниях данной консолидированной финансовой отчетности, приводится ниже.

Суммы задолженности перед коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем) и суммы, причитающиеся от коммерческих организаций, контролируемых Государством (организаций под общим контролем), представленные в составе торговой кредиторской задолженности, прочих текущих обязательств, торговой дебиторской задолженности, прочих текущих и долгосрочных активов, а также сделки с коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем) включают следующее по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
Наименование компании	**31 декабря 2014 г.**	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2014 г.**	**31 декабря 2013 г.**
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	51,137	141,732	1,461,502	1,478,802
АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»	229,453	59,563	1,081,928	671,959
АО «Казпочта»	75,967	148,352	8,390	7,885
АО «Самрук-Энерго»	16,014	20,671	687,752	22,859
ТОО «Богатырь Комір»	12,173	22,234	347,210	477,731
АО «Казахтелеком»	12,079	15,702	64,382	638,668
АО «Экибастузская ГРЭС-2»	255	82,992	147,373	11,380
АО «КЕГОК»	22,503	1,983	67,951	52,280
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	24,892	39,726	25,780	62,572
АО «КазЦИНК»	51,181	37,982	42,186	44,124
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	1,846	2,424	15,957	25,916
ТОО СП «Катко»	190	-	10,606	1,969
АО «КОРЭМ»	-	-	1,832	2,997
ТОО СП «Бетпак Дала»	-	-	1,220	2,346
АО «Эйр Астана»	22	43	2,377	1,246
АО «Международный аэропорт Атырау»	-	-	17	304
АО «Банк Развития Казахстана»	-	-	-	87
АО «БТА Банк»	-	4	-	102,979
АО «Темірбанк»	-	36	-	98
АО «Экибастузская ГРЭС-1» *	-	-	-	468,846
Прочие	71	96	6,431	2,794
	497,783	573,540	3,972,894	4,077,842

*С 1 апреля 2014 г. АО «Экибастузская ГРЭС-1» вошло в состав АО «Самрук-Энерго».

Сделки с коммерческими организациями, контролируемыми Государством (организациями под общим контролем), относящиеся к операционной деятельности Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
Наименование компании	**2014 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2013 г.**
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	12,868,526	10,977,937	872,560	622,037
ТОО «Богатырь Комір»	14,041,206	17,999,119	46	49,770
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	1,162,800	1,214,256	303,872	62,450
АО «КазЦИНК»	764,823	597,012	143,948	10,137
АО «Казпочта»	749,211	788,977	215,206	213,660
АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»	573,031	348,165	1,226,458	1,052,172
АО «Казахтелеком»	193,187	136,013	618,299	676,676
АО «Экибастузская ГРЭС-2»	3,346	23,786	10,440,621	15,430,203
АО «Самрук-Энерго»	147,796	116,298	6,580,104	276,044
АО «КЕГОК»	15,725	20,616	5,163,640	4,141,066
АО «Эйр Астана»	98,367	105,039	32	123
ТОО СП «Катко»	75,550	14,078	-	-
АО «БТА Банк»	2,563	4,830	288,143	118,889
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	-	-	227,446	189,193
ТОО СП «Бетпак Дала»	1,117	2,976	-	-
АО «Экибастузская ГРЭС-1» *	403	14,162	40,777	4,425,788
АО «Международный аэропорт Атырау»	2,042	3,197	-	-
АО «КОРЭМ»	-	-	17,478	-
АО «Альянс Банк»	2,256	2,135	2,508	72
АО «Банк Развития Казахстана»	-	-	1,227	1,318
АО «Темірбанк»	627	1,616	270	1,202
Прочие	8,299	5,764	80	83
	30,710,875	32,375,976	26,142,715	27,270,883

Услуги, оказываемые коммерческим организациям, контролируемым Государством, включают, в основном, грузовые перевозки.

Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., было приобретено товарно-материальных запасов на сумму 9,913,655 тыс. тенге (2013 г.: 9,577,205 тыс. тенге) и долгосрочных активов на сумму 562,518 тыс. тенге (2013 г.: 85,939 тыс. тенге) от коммерческих организаций, контролируемых Государством.

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Группе осуществляются различные операции с коммерческими организациями, контролируемыми Государством, связанные с инвестиционной и финансовой деятельностью, включая следующее:

(a) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. некоторые займы Группы на общую сумму 2,832,176 тыс. тенге и 2,726,627 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан;

(b) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы Группы на общую сумму 34,718,282 тыс. тенге и сумму 21,538,619 тыс. тенге, соответственно, были предоставлены АО «Банк Развития Казахстана», организацией под общим контролем;

(c) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. обязательства по финансовой аренде Группы перед АО «Банк Развития Казахстана», организацией под общим контролем, составили 299,595 тыс. тенге и 370,057 тыс. тенге, соответственно;

(d) по состоянию на 31 декабря 2014 г. займы Группы, предоставленные Акционером, составили 165,489,594 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 155,797,126 тыс. тенге). Займы, полученные в 2014 г. по стоимости ниже справедливой, были отражены по амортизированной стоимости и дисконт составил 12,126,873 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога в сумме 2,425,374 тыс. тенге (2013 г.: дисконт составил 185,274,909 тыс. тенге за минусом отложенного подоходного налога в сумме 37,054,982 тыс. тенге) (Примечание 19);

(e) за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа признала финансовые расходы по вышеуказанным займам на сумму 9,495,826 тыс. тенге и 8,250,933 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31); и

(f) по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., Группа разместила денежные средства в некоторых банках под общим контролем, включая АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк» и АО «Банк Развития Казахстана». В 2014 г. АО «БТА Банк», АО «Темірбанк» и АО «Альянс Банк» выбыли из числа организаций под общим контролем. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа признала финансовый доход по этим банковским счетам и депозитам в сумме 3,274 тыс. тенге и 1,899 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30). Счета и депозиты, размещенные в этих банках, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. включают следующее:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «БТА Банк»		
Денежные средства на текущих счетах и на депозитах со сроком погашения не более трех месяцев (Примечание 16)	-	121,337
АО «Альянс Банк»		
Денежные средства на текущих счетах и на депозитах со сроком погашения не более трех месяцев (Примечание 16)	-	16,350
Депозиты со сроком размещения от 3 до 12 месяцев (Примечание 12)	-	101,757
АО «Темірбанк»		
Денежные средства на текущих счетах и на депозитах со сроком погашения не более трех месяцев (Примечание 16)	-	34,965
АО «Банк развития Казахстана»		
Денежные средства на текущих счетах и на депозитах со сроком погашения не более трех месяцев (Примечание 16)	2,211	794
Денежные средства, ограниченные в использовании	734,044	715,142

Суммы задолженности ассоциированным и совместным предприятиям и суммы задолженности ассоциированных и совместных предприятий, представленные в составе торговой кредиторской задолженности, прочих текущих обязательств, торговой дебиторской задолженности, прочих текущих и долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., и сделки с ассоциированными и совместными предприятиями за периоды, закончившиеся на указанные даты, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность		
Ассоциированных и совместных предприятий	30,760,110	46,218,374
Перед ассоциированными и совместными предприятиями	2,627,108	2,698,047
	2014 г.	**2013 г.**
Сделки с ассоциированными и совместными предприятиями		
Реализация	24,387,442	18,752,456
Приобретение услуг	4,975,807	3,307,009
Приобретение актива	37,810,147	64,973,125

Операции с ассоциированными и совместными предприятиями, в основном, относятся к приобретению основных средств и прочим услугам и осуществляются на условиях как сделки между несвязанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. по некоторым займам совместных предприятий Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 37).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. займы, выданные Группой на общую сумму 4,000,000 тыс. тенге были предоставлены ТОО «Тұлпар-Тальго», совместному предприятию (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность ассоциированных и совместных предприятий включает авансы, выданные ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на приобретение локомотивов на сумму 19,720,289 тыс. тенге, авансы, выданные АО «Локомотив құрастыру зауыты» на приобретение локомотивов на сумму 10,590,771 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: авансы, выданные ТОО «Тұлпар–Тальго», на приобретение пассажирских вагонов на сумму 21,824,138 тыс. тенге, ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на приобретение электровозов на сумму 14,840,659 тыс. тенге и АО «Локомотив құрастыру зауыты» на приобретение локомотивов на сумму 9,308,579 тыс. тенге).

Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными и расчеты осуществляются деньгами. Не было предоставлено или получено гарантий по какой-либо дебиторской или кредиторской задолженности связанных сторон, за исключением гарантий, раскрытых в Примечании 37. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа создала резервы по сомнительной задолженности связанных сторон на сумму 1,137,450 тыс. тенге (2013 г.: восстановила резервы на сумму 13,647 тыс. тенге). Такая оценка по признанию резервов по сомнительной задолженности связанных сторон проводится в каждом финансовом году посредством анализа финансового положения связанной стороны и рынка, на котором связанная сторона осуществляет свою деятельность.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров других ключевых руководителей Компании, в количестве 26 человек по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 28 человек). Вознаграждение ключевого руководства за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Премии и бонусы	316,752	245,586
Заработная плата	291,061	258,812
Социальный налог	64,850	57,667
Подоходный доход	66,120	55,045
Пенсионные отчисления	26,088	25,740
Социальные отчисления	2,398	2,207
Итого	767,269	645,057

40. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые ценные бумаги (еврооблигации), обязательства по финансовой аренде, деньги и краткосрочные вклады, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2013 г.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и обязательства по финансовой аренде, рассматриваемые в Примечаниях 19, 20 и 21, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Группы (включающий уставный капитал и дополнительный оплаченный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, нераспределенную прибыль и неконтролирующую долю).

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 консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Группы и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам (займы и выпущенные долговые ценные бумаги) Группы, средневзвешенные эффективные процентные ставки по которым, были следующими по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	31 декабря 2014 г. (% годовых)	31 декабря 2013 г. (% годовых)
Краткосрочные займы:		
Тенге	-	8.26
Доллары США	2.09	-
Долгосрочные займы:		
Тенге	7.79	7.25
Доллары США	7.19	6.19
Японские Йены	3.76	3.73
Евро	5.45	7.52
Швейцарские франки	3.20	-

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

В следующей таблице показано распределение изменений в финансовом доходе и в финансовых расходах между изменениями в объеме соответствующего финансового инструмента и изменениями в ставке. Колебания в объемах были рассчитаны по движению в средних балансах и колебания в ставках были рассчитаны по изменениям в процентных ставках по средним, приносящим проценты активам и средним обязательствам, по которым начисляются проценты.

	2014/2013 гг. Изменение в связи с увеличением/ (уменьшением)		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %	2013/2012 гг. Изменение в связи с увеличением/ (уменьшением)		Общее изменение	Изменение процентной ставки, %
	Объема	Ставки			Объема	Ставки		
Финансовые доходы:								
Краткосрочные вклады	(535,631)	-	(535,631)	-	1,899,314	-	1,899,314	-
Прочие финансовые активы	5,563,442	-	5,563,442	-	(549,508)	-	(549,508)	-
Финансовые расходы:								
Банковские займы	5,968,669	(27,108)	5,941,561	(0.08%)	622,771	(426,149)	196,622	(0.90%)
Финансовая аренда	(22,747)	-	(22,747)	-	64,305	-	64,305	-
Облигации выпущенные	3,881,925	-	3,881,925	-	7,526,254	-	7,526,254	-

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 1% увеличению и уменьшению в процентных ставках (1% увеличение или уменьшение используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по риску, связанному с процентной ставкой, для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения процентных ставок). Анализ чувствительности основывается на допущении, что сумма займов по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. Положительное значение указывает на увеличение прибыли за отчетный период в случае снижения процентной ставки. В случае повышения процентной ставки, будет равное и противоположное влияние на прибыль.

	2014 г.	2013 г.
Займы	328,014	455,621

Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Группа размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены финансовые инструменты. Кроме того, как описывается в Примечании 35, Группа заключила сделку по кросс-валютному свопу, чтобы частично захеджировать свои обязательства по Еврооблигациям, выраженным в долларах США.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, евро, российского рубля, швейцарского франка и японской йены.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 20% увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам в 2014 г. (2013 г.: 20%). 20% (2013 г.: 20%) - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют в 2014 г. (2013 г.: 20%). Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также, б) дебиторскую задолженность Группы, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте в 2014 г. (2013 г.: 20%). Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 20% (2013 г.: 20%) по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние курса на 31 декабря 2014 г.							
	Долларов США	**Евро**	**Швейцарских франков**	**Российских рублей**	**Японских йен**	**Гонконгских долларов**	**Китайских юаней**	**Итого эффект**
Финансовые активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	(1,496,637)	(284,147)	(84,523)	(82,129)	-	(3)	(14,731)	(1,962,170)
Денежные средства, ограниченные в использовании	(146,809)	-	-	-	-	-	-	(146,809)
Прочие финансовые активы	(5,921,664)	-	-	-	-	-	-	(5,921,664)
Торговая дебиторская задолженность	(100,590)	-	(63,792)	(31,795)	-	-	-	(196,177)
								(8,226,820)
Финансовые обязательства:								
Торговая кредиторская задолженность	772,814	181,467	70,867	78,980	-	-	-	1,104,128
Займы и начисленные проценты	20,028,955	7,874,993	-	-	711,842	-	-	28,615,790
Облигации выпущенные	80,720,779	-	10,682,744	-	-	-	-	91,403,523
								121,123,441
Чистый эффект								112,896,621

	Влияние курса на 31 декабря 2013 г.						
	Долларов США	Евро	Швейцарских франков	Российских рублей	Английских фунтов	Японских йен	Итого Эффект
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	(2,588,676)	(281,234)	-	(107,852)	(724)	-	(2,978,486)
Денежные средства, ограниченные в использовании	(234,075)	-	-	-	-	-	(234,075)
Прочие финансовые активы	(6,840,415)	-	-	-	-	-	(6,840,415)
Торговая дебиторская задолженность	(71,094)	-	(98,356)	(21,084)	-	-	(190,534)
							(10,243,510)
Финансовые обязательства:							
Торговая кредиторская задолженность	675,669	145,988	87,623	163,857	-	-	1,073,137
Займы и начисленные проценты	21,768,164	3,745,239	-	-	-	792,357	26,305,760
Облигации выпущенные	67,985,959	-	-	-	-	-	67,985,959
							95,364,856
Чистый эффект							85,121,346

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	9,810,845	14,892,434
Денежные средства, ограниченные в использовании	734,044	1,170,375
Прочие финансовые активы	29,608,320	34,202,074
Торговая дебиторская задолженность	980,885	952,676
	41,134,094	51,217,559
Финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	5,520,638	5,365,687
Займы и начисленные проценты	143,078,953	131,528,797
Облигации выпущенные	457,017,615	339,929,797
	605,617,206	476,824,281

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы 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.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в пределах и за пределами страны по состоянию на отчетную дату и в разрезе географических регионов был следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
В пределах страны	6,668,357	7,154,473
За пределами страны	980,885	952,676

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается, благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная	7,513,475	8,096,773
Просроченная на 3-6 месяцев	95,180	3,386
Просроченная на 6-12 месяцев	40,587	6,990
	7,649,242	8,107,149

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. распределение обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Просроченная на 6-12 месяцев	10,981	240,073
Просроченная свыше 12 месяцев	5,221,341	4,418,581
	5,232,322	4,658,654

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2014 г.						
Беспроцентные:						
Торговая кредиторская задолженность	59,528,624	13,767,394	18,365,863	-	-	91,661,881
Прочие текущие обязательства	-	-	4,050,359	-	-	4,050,359
Процентные:						
Займы с плавающей процентной ставкой	192,628	190,890	8,006,921	25,377,041	1,836,979	35,604,459
Займы с фиксированной процентной ставкой	3,133,384	7,758,883	31,176,585	262,037,355	490,305,947	794,412,154
Облигации выпущенные	6,970,329	-	18,113,899	178,485,104	692,954,647	896,523,979
Финансовая аренда	-	-	940,122	3,781,372	-	4,721,494
	69,824,965	21,717,167	80,653,749	469,680,872	1,185,097,573	1,826,974,326

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2013 г.						
Беспроцентные:						
Торговая кредиторская задолженность	40,540,988	15,390,591	21,444,040	-	-	77,375,619
Прочие текущие обязательства	-	-	3,474,407	-	-	3,474,407
Процентные:						
Займы с плавающей процентной ставкой	165,688	412,885	8,084,093	33,929,070	8,254,687	50,846,423
Займы с фиксированной процентной ставкой	1,666,152	7,768,157	30,923,977	190,770,369	389,508,302	620,636,957
Облигации выпущенные	-	-	16,471,253	133,849,486	571,999,443	722,320,182
Финансовая аренда	-	-	1,057,642	4,123,390	987,324	6,168,356
	42,372,828	23,571,633	81,455,412	362,672,315	970,749,756	1,480,821,944

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопределенный срок погашения	Итого
2014 г.						
Процентные:						
Краткосрочные вклады	26,715,189	992,865	-	-	-	27,708,054
Проценты по краткосрочным вкладам	73,253	61,503	-	-	-	134,756
Прочие финансовые активы	-	4,920,456	32,415,309	-	-	37,335,765
Проценты по прочим финансовым активам	-	68,742	1,454,029	-	-	1,522,771
Денежные средства и их эквиваленты	17,588,424	-	-	-	-	17,588,424
Производный финансовый инструмент	-	-	579,648	4,661,399	-	5,241,047
Беспроцентные:						
Денежные средства и их эквиваленты	41,255,740	-	-	-	-	41,255,740
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	734,044	-	-	734,044
Торговая дебиторская задолженность	7,443,304	14,671	191,267	-	5,232,322	12,881,564
	93,075,910	6,058,237	35,374,297	4,661,399	5,232,322	144,402,165
2013 г.						
Процентные:						
Краткосрочные вклады	36,617,974	2,574,623	-	-	-	39,192,597
Проценты по краткосрочным вкладам	66,683	16,137	-	-	-	82,820
Прочие финансовые активы	-	3,675,149	32,839,623	1,920,024	-	38,434,796
Проценты по прочим финансовым активам	-	27,086	1,044,300	151,060	-	1,222,446
Денежные средства и их эквиваленты	41,135,147	-	-	-	-	41,135,147
Беспроцентные:						
Денежные средства и их эквиваленты	5,556,985	-	-	-	-	5,556,985
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	1,170,375	-	-	1,170,375
Торговая дебиторская задолженность	7,632,390	105,905	368,854	-	4,658,654	12,765,803
Займы выданные	-	-	4,000,000	-	-	4,000,000
	91,009,179	6,398,900	39,423,152	2,071,084	4,658,654	143,560,969

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 Группы 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 Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой 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.

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 года. Средние рыночные ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

	31 декабря 2014 г. (% годовых)	31 декабря 2013 г. (% годовых)
Тенге		
Со сроком от 1 до 5 лет	10.3	8.5
Со сроком свыше 5 лет	10.9	11.3
Иностранная валюта		
Со сроком от 1 до 5 лет	8.2	9.3
Со сроком свыше 5 лет	9.6	7.4

Производный финансовый инструмент

Расчет справедливой стоимости производного финансового инструмента был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег, оцениваемых на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей кредитные риски Группы и The Royal Bank of Scotland plc.

Займы и выпущенные долговые ценные бумаги

Расчет справедливой стоимости 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 года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Займы	397,798,619	390,398,236	330,238,182	331,899,338
Выпущенные долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	457,017,615	451,601,264	339,929,797	361,915,812

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы				
Производный финансовый инструмент	-	4,677,996	-	4,677,996
Прочие финансовые активы	-	38,077,081	-	38,077,081
Итого	-	42,755,077	-	42,755,077
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- облигации	451,601,264	-	-	451,601,264
- банковские кредиты	-	192,886,200	6,391,385	199,277,585
- займы от связанных сторон	-	191,120,651	-	191,120,651
- финансовая аренда	-	3,109,517	-	3,109,517
Итого	451,601,264	387,116,368	6,391,385	845,109,017

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.

	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Финансовые активы				
Займы и дебиторская задолженность:				
- займы, выданные связанным сторонам	-	3,639,298	-	3,639,298
Прочие финансовые активы	-	38,712,644	-	38,712,644
Итого	-	42,351,942	-	42,351,942
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- облигации	361,915,812	-	-	361,915,812
- банковские кредиты	-	147,868,428	6,688,412	154,556,840
- займы от связанных сторон	-	177,342,498	-	177,342,498
- финансовая аренда	-	3,864,059	-	3,864,059
Итого	361,915,812	329,074,985	6,688,412	697,679,209

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2014 и 2013 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

41. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ревальвация швейцарского франка

15 января 2015 г. Национальный банк Швейцарии отменил потолок для курса национальной валюты, не позволявший курсу евро опускаться ниже 1.20 франка. В результате швейцарская валюта подорожала на 26% по отношению к доллару США с 1.02 франка по состоянию на 31 декабря 2014 г. до 0.7542 франка по состоянию на 15 января 2015 г., что также повлияло на курс тенге к швейцарскому франку, рассчитываемого через соответствующий кросс-курс доллара США к швейцарскому франку.

Приобретение дочерних организаций

12 января 2015 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «KTZ-Express», заключила договор по приобретению за 500 тыс. тенге 100 % доли участия в ТОО «Estim», участника СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота». Вновь приобретенная дочерняя организация была переименована в ТОО «KTZE-Khorgos Gateway».

Выбытие дочерних организаций

15 января 2015 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Локомотив», продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации ТОО «Гасыр Мангистау», не представляющей значительный вид деятельности, и, соответственно, не являющейся компонентом прекращенной деятельности. В результате продажи Группа потеряла контроль над ТОО «Гасыр Мангистау».

Выплаты дивидендов Акционеру

В январе 2015 г. Группа частично погасила задолженность по дивидендам перед Акционером в сумме 300,000 тыс. тенге (Примечание 18).

Доверительное управление

29 января 2015 г. между Группой и Комитетом заключен договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемого на балансе Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Группа не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности.

Гарантии

19 февраля 2015 г. сумма гарантии Компании, выданной в пользу АО «Банк Развития Казахстана» по выполнению обязательств ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ассоциированного предприятия Группы, была увеличена с 11,609,100 тыс. тенге до 13,353,126 тыс. тенге.

Займы

В январе-феврале 2015 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Транстелеком», в рамках Кредитного договора о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 17,513,000 тыс. тенге с Евразийским Банком Развития на реализацию проекта «АСУ ЭДТ», привлекла заемные средства на общую сумму 1,329,389 тыс. тенге со сроком погашения в июле 2020 г. По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком до января 2016 г., после чего он подлежит погашению полугодовыми платежами. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 7.7 % годовых. Заем получен под гарантию Компании.

В январе-феврале 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Транстелеком», в рамках Соглашения об открытии кредитной линии с Банком Развития Казахстана на реализацию проекта «ВОЛС» на сумму 25,420,927 тыс. тенге, привлекла заемные средства на общую сумму 3,188,123 тыс. тенге со сроком погашения в июне 2024 г. По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком до июня 2016 г., после чего он подлежит погашению полугодовыми платежами. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 8% годовых. Заем получен под гарантию Компании.

29 января 2015 г. Группой, в лице дочерней организации АО «Локомотив», в рамках заключенного дополнительного соглашения №1 к ГРС от 31 мая 2012 г. на общую сумму 172,123,456 евро (Примечание 19), были освоены заемные средства на общую сумму 3,633,625 евро (760,300 тыс. тенге) (с учетом выплаченной премии COFACE). Заем предоставлен по ставке вознаграждения 4.8%. Полное погашение основного долга ожидается в 2024 г.

29 января 2015 г. Группой, в лице дочерней организации АО «Локомотив», в рамках заключенного 27 мая 2013 г. дополнительного соглашения №2 к «ГРС» на общую сумму 157,698,898 евро (Примечание 19), были получены и использованы заемные средства на общую сумму 4,453,630 евро (931,878 тыс. тенге) (с учетом выплаченной премии COFACE). Заем предоставлен по ставке вознаграждения 3.04%. Полное погашение основного долга ожидается в 2026 г.

30 января 2015 г. Группа, в лице дочерней компании АО «Востокмашзавод», погасила просроченную задолженность по займам, полученным от АО «Народный банк Казахстана». В результате 17 февраля 2015 г. Группа получила письмо от АО «Народный банк Казахстана» об изменениях в условиях финансирования, по которым АО «Востокмашзавод» будет предоставлен льготный период по всем кредитным линиям до 15 ноября 2015 г., после которого основной долг и накопленные проценты будут выплачиваться ежемесячно равными долями до конца срока финансирования (Примечание 19).

26 февраля 2015 г. Группа заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 20,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств под ставку 12% годовых сроком до 36 месяцев, без обеспечения. 26 февраля 2015 г. в рамках данной кредитной линии был освоен заем на сумму 10,000,000 тыс. тенге под ставку 12% годовых сроком на 6 месяцев, без обеспечения.

Утверждение финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством 13 марта 2015 г.

Приложение№8

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31ДЕКАБРЯ 2015 Г. 1

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ 2-3

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении 4-5

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 6

Консолидированный отчет о движении денежных средств 7-8

Консолидированный отчет об изменениях капитала 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 10-65

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 14 марта 2016 г.

От имени руководства Группы:

Б.С. Камалиев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
И.о. Президента	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и Акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за 2015 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Александр Дорофеев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Российской Федерации
Квалификационное свидетельство №042607
28 февраля 2002 г.
Российская Федерация

Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0000523
от 15 февраля 2002 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»

14 марта 2016 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	2,395,441,635	2,228,942,130
Активы, предназначенные в пользу Акционера	30	41,268,374	23,850,672
Инвестиции в совместные предприятия	8	22,104,613	21,086,452
Нематериальные активы		13,288,840	12,566,300
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	10,898,604	16,299,164
Инвестиционная недвижимость		6,574,127	6,931,262
Прочие долгосрочные финансовые активы	12	178,929	4,001,783
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	11	137,599	-
Прочие долгосрочные активы	9	99,847,392	172,856,718
Итого долгосрочные активы		2,589,740,113	2,486,534,481
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	67,838,129	86,552,218
НДС к возмещению		53,353,425	70,938,553
Прочие текущие финансовые активы	12	41,466,840	38,753,294
Активы, предназначенные в пользу Акционера	30	30,158,259	28,997,449
Товарно-материальные запасы	10	29,315,295	34,814,915
Торговая дебиторская задолженность	11	9,616,182	7,649,242
Предоплата по подоходному налогу		2,224,060	2,129,314
Прочие текущие активы	13	25,511,265	11,800,956
		259,483,455	281,635,941
Долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	34,750,812	67,283,089
Итого текущие активы		294,234,267	348,919,030
Итого активы		2,883,974,380	2,835,453,511
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	865,393,896	793,329,985
Резерв хеджирования	16	(43,491,357)	-
Резерв от пересчета иностранных валют	16	4,601,406	(782,574)
Нераспределенная прибыль		142,411,682	600,970,019
Капитал Акционера		968,915,627	1,393,517,430
Неконтролирующие доли		(651,552)	16,056,277
Итого капитал		968,264,075	1,409,573,707

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	1,174,883,855	809,015,812
Обязательства по отложенному подоходному налогу	19	229,520,855	240,880,392
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	48,601,265	48,601,265
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	28,429,598	27,178,832
Обязательства по финансовой аренде		2,183,849	2,667,615
Итого долгосрочные обязательства		1,483,619,422	1,128,343,916
Текущие обязательства			
Займы	17	199,754,238	45,800,422
Торговая кредиторская задолженность	20	97,281,627	91,661,881
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	30,188,574	29,235,914
Прочие налоги к уплате		6,629,531	7,090,368
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	3,254,055	2,977,924
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		1,579,639	732,921
Обязательства по финансовой аренде		499,023	441,902
Прочие текущие обязательства	21	88,450,436	86,007,591
		427,637,123	263,948,923
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	15	4,453,760	33,586,965
Итого текущие обязательства		432,090,883	297,535,888
Итого обязательства		1,915,710,305	1,425,879,804
Итого капитал и обязательства		2,883,974,380	2,835,453,511

Б.С. Камалиев
И.о. Президента
14 марта 2016 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент
14 марта 2016 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Грузовые перевозки		629,049,742	743,243,126
Пассажирские перевозки		71,787,391	77,386,364
Государственные субсидии		21,721,705	24,637,811
Прочие доходы	22	37,950,983	36,001,266
Итого доходы		760,509,821	881,268,567
Себестоимость реализации	23	(622,968,439)	(643,893,521)
Валовый доход		137,541,382	237,375,046
Общие и административные расходы	24	(78,452,245)	(71,326,751)
Обесценение активов	7, 9, 10, 12	(4,960,728)	(2,735,886)
Прочие прибыли и убытки		885,734	3,662,888
Финансовый доход	25	6,000,871	10,529,813
Финансовые затраты	26	(66,170,599)	(46,980,953)
Убыток от курсовой разницы	31	(449,940,248)	(71,978,880)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных и совместных предприятий	8	(12,187,711)	45,324
Доход от выбытия дочерних организаций		1,512,011	821,163
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(465,771,533)	59,411,764
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	19	7,955,960	(21,104,620)
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности		(457,815,573)	38,307,144
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности	15	(2,166,136)	(4,750,353)
(Убыток)/прибыль за год		(459,981,709)	33,556,791
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актуарные прибыли/(убытки) по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам		174,318	(257,013)
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Убыток по инструментам хеджирования денежных потоков		(43,491,357)	-
Доход/(убыток), возникающий при пересчете отчетности зарубежных предприятий		5,391,426	(638,493)
Прочий совокупный убыток за год		(37,925,613)	(895,506)
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(497,907,322)	32,661,285
(Убыток)/прибыль за год, относящаяся к:			
Акционеру		(460,875,531)	30,397,462
Неконтролирующим долям		893,822	3,159,329
		(459,981,709)	33,556,791
Совокупный (убыток)/доход, относящийся к:			
Акционеру		(498,808,660)	29,501,956
Неконтролирующим долям		901,338	3,159,329
		(497,907,322)	32,661,285
(Убыток)/прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	27	(937)	62
(Убыток)/прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	27	(932)	71

Б.С. Камалиев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
И.о. Президента	**Вице-президент**	**Главный бухгалтер**
14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.	14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль за год		(459,981,709)	33,556,791
(Экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	15, 19	(6,881,118)	22,791,364
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		107,519,344	101,196,715
Финансовые затраты	15, 26	66,506,639	47,361,597
Обесценение активов		4,940,387	2,941,923
Финансовый доход	15, 25	(6,077,255)	(10,786,274)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работника		4,605,250	3,253,396
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных и совместных предприятий	8	12,187,711	(45,324)
Начисление резерва по сомнительной задолженности		10,638,658	3,305,303
Убыток от курсовой разницы		449,570,560	72,166,751
Доход от выбытия дочерних организаций		(1,512,011)	(821,163)
Доход от выбытия дочерних организаций, относящихся к компоненту прекращенной деятельности	15	(1,096,611)	-
Прочее		3,121,682	(880,547)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		183,541,527	274,040,532
Изменение торговой дебиторской задолженности		(66,756)	6,421,688
Изменение товарно-материальных запасов		3,464,520	2,588,921
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(7,037,335)	(1,911,612)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(20,800,383)	9,033,940
Изменение прочих налогов к уплате		18,657,442	(21,100,706)
Изменение прочих текущих обязательств		(14,721,747)	(11,624,102)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(2,955,062)	(2,063,208)
Изменение прочих долгосрочных обязательств		1,352,587	500
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		161,434,793	255,385,953
Проценты уплаченные		(59,115,772)	(43,109,409)
Проценты полученные		5,471,074	4,488,927
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(4,766,768)	(8,727,135)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		103,023,327	208,038,336
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(209,055,211)	(353,536,388)
Приобретение нематериальных активов		(1,395,471)	(2,164,560)
Реализация прочих долгосрочных активов		8,607,778	-
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	8	(3,645,194)	(14,813,614)
Инвестиции в прочие финансовые активы		(79,035,388)	(78,032,351)
Поступление от продажи прочих финансовых активов		86,986,193	85,107,717
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		1,358,688	516,517
Чистое поступление денежных средств от реализации дочерних организаций и прекращенной деятельности		17,947,051	1,812,114
Прочее		644,520	1,104,382
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(177,587,034)	(360,006,183)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	16	68,338,937	79,000,000
Получение займов		81,879,893	149,596,234
Погашение займов		(77,708,027)	(54,290,098)
Реализация производного финансового инструмента		327,008	-
Дивиденды и распределения выплаченные		(306,471)	(5,170,372)
Приобретение актива, предназначенного в пользу Акционера		(18,069,308)	(15,065,475)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(602,523)	(560,226)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		53,859,509	153,510,063
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(20,704,198)	1,542,216
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	89,964,767	85,855,902
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		5,642,952	2,566,649
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	74,903,521	89,964,767
Неденежные операции:			
Торговая кредиторская и дебиторская задолженности, возникшие в результате выбытия дочерних организаций		23,539,128	-
Поступление затрат по незавершенному строительству при выбытии дочерних организаций		12,562,464	-
Авансы выданные и авансы полученные, возникшие в результате выбытия дочерних организаций		8,978,155	-
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		4,971,503	20,797,846
Погашение выданных займов долгосрочными активами		3,671,032	-
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		3,505,050	2,982,329

Б.С. Камалиев
И.о. Президента
14 марта 2016 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент
14 марта 2016 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Доля Акционера	Неконтроли-рующие доли	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	683,932,991	30,000,000	-	(144,081)	601,316,737	1,315,105,647	14,065,376	1,329,171,023
Прибыль за год	-	-	-	-	30,397,462	30,397,462	3,159,329	33,556,791
Прочий совокупный убыток за год	-	-	-	(638,493)	(257,013)	(895,506)	-	(895,506)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	(638,493)	30,140,449	29,501,956	3,159,329	32,661,285
Выпуск акций (Примечание 16)	109,396,994	(30,000,000)	-	-	-	79,396,994	-	79,396,994
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(16,165,051)	(16,165,051)	(1,170,372)	(17,335,423)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	-	(24,659,207)	(24,659,207)	-	(24,659,207)
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	-	10,337,091	10,337,091	-	10,337,091
Приобретение дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	1,944	1,944
На 31 декабря 2014 г.	793,329,985	-	-	(782,574)	600,970,019	1,393,517,430	16,056,277	1,409,573,707
На 1 января 2015 г.	793,329,985	-	-	(782,574)	600,970,019	1,393,517,430	16,056,277	1,409,573,707
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	(460,875,531)	(460,875,531)	893,822	(459,981,709)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(43,491,357)	5,383,980	174,248	(37,933,129)	7,516	(37,925,613)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(43,491,357)	5,383,980	(460,701,283)	(498,808,660)	901,338	(497,907,322)
Выпуск акций (Примечание 16)	72,063,911	-	-	-	-	72,063,911	-	72,063,911
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(4,559,619)	(4,559,619)	(6,471)	(4,566,090)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	-	(952,660)	(952,660)	-	(952,660)
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	-	7,167,201	7,167,201	-	7,167,201
Выбытие дочерних организаций (Примечание 15)	-	-	-	-	-	-	(13,389,698)	(13,389,698)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля	-	-	-	-	488,024	488,024	(4,212,998)	(3,724,974)
На 31 декабря 2015 г.	865,393,896	-	(43,491,357)	4,601,406	142,411,682	968,915,627	(651,552)	968,264,075

Б.С. Камалиев
И.о. Президента

14 марта 2016 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент

14 марта 2016 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

14 марта 2016 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «Государство») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Группой в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственными грантами. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется Государством.

На 2016–2020 гг. Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%. Предыдущее повышение тарифов Группы Правительство установило с 1 января 2014 г. в среднем на 7%, на грузовые перевозки в регулируемых видах сообщения и пассажирские перевозки в международном, межобластном и межрайонном сообщениях. В 2015 г. тарифы не менялись.

Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы Группы в сумме 199,754,238 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, в том числе 120,045,700 тыс. тенге по еврооблигациям со сроком погашения в мае 2016 г. Группа оценила свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития, и считает, что будет иметь достаточное движение денежных средств от деятельности совместно с имеющимися денежными средствами для финансирования своих обязательств (Примечание 31).

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам, то есть подвержен 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. В течение 2014-2015 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе национальной валюты, (тенге) и отменили валютный коридор. В 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2015 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 137,856,616 тыс. тенге. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство посчитало, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 29. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных предприятий Группы, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, (в иностранных валютах) учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	340.01	182.35
Швейцарский франк	343.48	184.64
Российский рубль	4.61	3.17

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Группа применила досрочно поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты.

В частности, Группа пересмотрела:
- раскрываемую информацию на предмет существенности, так как включение в отчетность несущественных данных может снизить степень полезности раскрываемой существенной финансовой информации;
- основные учетные политики для раскрытия определенных операций и событий, специфичных для Группы, когда такие политики выбираются из альтернатив учета, предусмотренных МСФО.

Группа полагает, что данные поправки повысят качество, понятность и полезность данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы также ожидает, что применение МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 16 «Аренда» в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2016 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения.

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые несутся в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в качестве операционных расходов.

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента, когда актив становится доступен для использования. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Группы, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

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 Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

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

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. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

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.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Группа не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Группа проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Группы. Группа отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность и инвестиции, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Некоторые инвестиции в долевой капитал, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения, поскольку справедливая стоимость не может быть достоверно установлена. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

Учет хеджирования

Группа обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, встроенные производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибылях и убытках отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли и убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:
а) когда Группа прекращает отношения хеджирования;
б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в прибыли и убытки одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в прибыли и убытки.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату консолидированного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг, сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Доход в отношении услуг за пользование вагонами признается в период использования вагонов Группы.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Государственные субсидии

Правительство постановило, что Группа имеет право на получение субсидий в виде государственных грантов для частичного покрытия расходов транспортировки пассажиров по социально важным направлениям в Республике Казахстан. Группа, а также другие организации Республики Казахстан, предоставляющие услуги по пассажирским перевозкам железнодорожным транспортом, подают заявки на получение грантов на ежегодной основе. В случае если договор заключен, Группа получает право на субсидирование расходов по транспортировке пассажиров по социально важным направлениям по территории Республики Казахстан в пределах предварительно забюджетированной суммы, которая определяется Государством.

Государственные гранты признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором услуги по транспортировке были предоставлены пассажирам по сниженным тарифам, установленным Государством, когда возникает обоснованная уверенность в том, что Группа сможет исполнить применимые условия и когда существует достаточная уверенность в том, что гранты будут получены.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы 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 консолидированной 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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

29 января 2015 г. между Группой и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее - Комитет), заключен договор доверительного управления 100% акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемых на балансе Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан. Группа не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное Комитетом ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол».

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы (Примечание 29), хотя Группа юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с Акционером, юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа пришла к выводу, что ввиду широких полномочий, предоставленных Группе Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Группы, Группа контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

Контроль над аэропортами

Группа и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Комитет») заключили договор доверительного управления 100% государственных пакетов акций акционерных обществ «Авиакомпания Кокшетау», «Международный аэропорт Петропавловск», «Международный аэропорт Астана», «Международный аэропорт Костанай» и «Аэропорт Шымкент», учитываемых на балансе Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан. Группа не признала аэропорты дочерними организациями, так как Группа является агентом и не контролирует данные аэропорты, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности аэропортов.

Контроль над АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

Группа заключила с Комитетом договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (далее – Хоргос), государственного предприятия. Группа не признала Хоргос дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности Хоргос.

Контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго»

Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», владеет 99.99% доли участия ТОО «Тұлпар-Тальго».

15 мая 2015 г. Группа подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро (4,661,410 тыс. тенге). Договором предусмотрены отлагательные условия, в том числе согласование Акционером проведения сделки до предельной даты, возмещение финансовых последствий изменения обменного курса евро по отношению к тенге, а также увеличение покупной цены вагонов, поставленных в 2015 г. или позднее, в случае роста обменного курса евро по отношению к тенге, в результате которого возросли расходы на производство таких вагонов. Поскольку данные условия по состоянию на 31 декабря 2015 г. не выполнены, сделка не считается завершенной, соответственно Группа продолжает осуществлять контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго». При этом, руководство рассматривает сделку по продаже доли высоковероятной. Соответственно, классифицирует данную дочернюю организацию в составе активов, предназначенных для продажи.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Группа получает займы от Акционера/конечного 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. Группа рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную 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 капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Группа экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Группой. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка по справедливой стоимости

Часть активов и обязательств Группы оценены по справедливой стоимости. При оценке по справедливой стоимости актива или обязательства Группа использует наблюдаемые рыночные данные, насколько они доступны. При отсутствии данных уровня 1 Группа привлекает сторонних квалифицированных оценщиков для проведения оценки.

Информация о методах оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, раскрыта в Примечаниях 15 и 31.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа 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, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Группы, 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.

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Для теста на обесценение Группа рассмотрела все сегменты как единую единицу, генерирующую денежные средства, так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Правительство Республики Казахстан, как конечный акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы, в результате реализации которого будут разработаны новые схемы взаимодействия между бизнес-единицами Группы и, как следствие новые тарифные системы. Ввиду отсутствия утвержденных детальных планов, данные возможные события не принимались во внимание при тесте на обесценение в текущем году. Последующие изменения в определении генерирующей единицы могут иметь влияние на балансовую стоимость активов Группы.

Кроме того, в оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок на основе исторических данных и планируемых объемов спроса, а также планы Государства по развитию транспортно-логистической отрасли в Казахстане.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный рост тарифов на 4%, обменный курс доллара США – 400 тенге за доллар США и доналоговая ставка дисконтирования в размере 12.52%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям: ставка дисконтирования, достаточность затрат на поддержание активов и продолжение деятельности, коэффициенты переменных затрат и прогнозный курс тенге к доллару США. Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Износ основных средств и нематериальных активов

Износ основных средств и нематериальных активов 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.

Оценочные сроки полезной службы, используемые Группой, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

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 состоянию на 31 декабря 2015 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Для лучшего представления информации и повышения понятности финансовой отчетности Группа произвела реклассификацию отдельных статей консолидированного отчета о финансовом положении. Соответственно, сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2014 г. были пересчитаны.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении

	До корректировок	Реклассификации	Пересчитано
На 31 декабря 2014 г.			
Долгосрочные активы			
Производный финансовый инструмент	4,001,783	(4,001,783)	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	4,001,783	4,001,783
Итого долгосрочные активы	2,486,534,481	-	2,486,534,481
Текущие активы			
НДС к возмещению	-	70,938,553	70,938,553
Денежные средства, ограниченные в использовании	734,044	(734,044)	-
Производный финансовый инструмент	676,213	(676,213)	-
Прочие текущие финансовые активы	38,077,081	676,213	38,753,294
Прочие текущие активы	82,005,465	(70,204,509)	11,800,956
Итого текущие активы	348,919,030	-	348,919,030
Долгосрочные обязательства			
Займы	355,121,763	453,894,049	809,015,812
Выпущенные долговые ценные бумаги	453,894,049	(453,894,049)	-
Прочие обязательства	48,601,265	(48,601,265)	-
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	-	48,601,265	48,601,265
Итого долгосрочные обязательства	1,128,343,916	-	1,128,343,916
Текущие обязательства			
Займы	42,676,856	3,123,566	45,800,422
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	3,123,566	(3,123,566)	-
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	8,100,811	(8,100,811)	-
Прочие налоги	-	7,090,368	7,090,368
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	-	29,235,914	29,235,914
Прочие текущие обязательства	114,233,062	(28,225,471)	86,007,591
Итого текущие обязательства	297,535,888	-	297,535,888

Также, с целью приведения презентации консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в соответствие с учетной политикой Акционера, Группа отразила расходы по налогам, непосредственно относящимся к процессу производства товаров, выполнения работ или оказания услуг (кроме корпоративного подоходного налога), в составе себестоимости реализации. Группа также реклассифицировала расходы на обесценение активов из состава административных расходов в отдельную статью консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В декабре 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», расторгла договор реализации доли владения в ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (далее – ТОО «КВК»). Продажа актива в его текущем состоянии больше не оценивается как весьма вероятной. Так как ТОО «КВК» более не отвечает критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, Группа реклассифицировала статьи доходов и расходов ТОО «КВК» в состав продолжающейся деятельности. Следовательно, данные за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. также были пересчитаны.

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

	До корректировок	Налоги	Резервы по обесценению активов	Расходы по реализации	Прекращенная деятельность	Пересчитано
2014 г.						
Прочие доходы	35,979,278	-	-	-	21,988	36,001,266
Итого доходы	881,246,579	-	-	-	21,988	881,268,567
Себестоимость реализации	(634,172,853)	(9,712,762)	-	-	(7,906)	(643,893,521)
Валовый доход	247,073,726	(9,712,762)	-	-	14,082	237,375,046
Общие и административные расходы	(82,344,029)	9,712,762	1,571,080	-	(266,564)	(71,326,751)
Расходы по реализации	(26,614)	-	-	26,614	-	-
Финансовый доход	10,521,364	-	-	-	8,449	10,529,813
Финансовые затраты	(46,702,065)	-	-	-	(278,888)	(46,980,953)
Убыток от курсовой разницы	(71,699,687)	-	-	-	(279,193)	(71,978,880)
Обесценение основных средств	(1,164,806)	-	1,164,806	-	-	-
Обесценение активов	-	-	(2,735,886)	-	-	(2,735,886)
Прочие прибыли и убытки	3,620,763	-	-	(26,614)	68,739	3,662,888
Прибыль до налогообложения	60,145,139	-	-	-	(733,375)	59,411,764
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(21,086,274)	-	-	-	(18,346)	(21,104,620)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	39,058,865	-	-	-	(751,721)	38,307,144
Убыток за год от прекращенной деятельности	(5,502,074)	-	-	-	751,721	(4,750,353)
Прибыль за год	33,556,791	-	-	-	-	33,556,791
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	73	-	-	-	(2)	71

Группа реклассифицировала расходы на обесценение активов в составе неденежных статей консолидированного отчета о движении денежных средств, а также сгруппировала несущественные статьи.

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств

	До корректировок	Резервы по обесценению активов	Рекласс в прочие	Пересчитано
2014 г.				
Резерв по невозмещаемому налогу на добавленную стоимость	803,000	(803,000)	-	-
Убыток от обесценения основных средств	1,173,221	(1,173,221)	-	-
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	181,310	(181,310)	-	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	4,089,695	(784,392)	-	3,305,303
Обесценение активов	-	2,941,923	-	2,941,923
Восстановление резерва по судебным претензиям	(420,576)	-	420,576	-
Убыток от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов	465,565	-	(465,565)	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	978,687	-	(978,687)	-
Прочее	(1,904,223)	-	1,023,676	(880,547)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	208,038,336	-	-	208,038,336
Поступления от выбытия основных средств и прочих основных фондов	460,401	-	(460,401)	-
Приобретение прочих долгосрочных активов	(655,078)	-	655,078	-
Приобретение дочерних организаций, за вычетом имеющихся денежных средств и их эквивалентов	656,881	-	(656,881)	-
Реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	642,178	-	(642,178)	-
Прочее	-	-	1,104,382	1,104,382
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(360,006,183)	-	-	(360,006,183)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются на основе оказываемых услуг. Группа выделяет два основных сегмента: услуги по грузовым перевозкам и пассажирским перевозкам. Все прочие сегменты, включая в основном услуги связи, коммунальные услуги, услуги по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов, которые вместе не превышают количественные пороги, следовательно, отдельно не раскрываются.

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом, прибыль за год является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам, однако в целом внутрисегментные операции осуществляются по существующим рыночным ценам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
	Грузовые перевозки	**Пассажирские перевозки**	**Итого отчетные сегменты**	**Прочие**	**Итого**
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	656,811,366	73,755,616	730,566,982	-	730,566,982
Государственные субсидии	-	21,721,705	21,721,705	-	21,721,705
Прочие доходы	17,142,194	3,945,284	21,087,478	48,673,830	69,761,308
Внутрисегментные доходы	(29,405,609)	(2,446,681)	(31,852,290)	(29,687,884)	(61,540,174)
Доходы	644,547,951	96,975,924	741,523,875	18,985,946	760,509,821
Себестоимость реализации	(527,614,931)	(91,185,150)	(618,800,081)	(4,168,358)	(622,968,439)
Общие и административные расходы	(67,369,185)	(4,865,439)	(72,234,624)	(6,217,621)	(78,452,245)
Обесценение активов	(3,088,728)	(1,872,000)	(4,960,728)	-	(4,960,728)
Прочие прибыли и убытки	(274,483)	924,963	650,480	235,254	885,734
Финансовый доход	4,355,188	503,864	4,859,052	1,141,819	6,000,871
Финансовые затраты	(58,330,928)	(1,500,780)	(59,831,708)	(6,338,891)	(66,170,599)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(450,383,148)	(129,861)	(450,513,009)	572,761	(449,940,248)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(5,818,460)	-	(5,818,460)	(6,369,251)	(12,187,711)
Доход от выбытия дочерних организаций	1,215,814	-	1,215,814	296,197	1,512,011
Убыток до налогообложения	(462,760,910)	(1,148,479)	(463,909,389)	(1,862,144)	(465,771,533)
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	9,091,984	(903,429)	8,188,555	(232,595)	7,955,960
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(453,668,926)	(2,051,908)	(455,720,834)	(2,094,739)	(457,815,573)
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	238,693,032	24,146,718	262,839,750	26,318,850	289,158,600
Износ основных средств	90,135,335	7,504,226	97,639,561	7,957,740	105,597,301

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	772,834,872	79,400,169	852,235,041	-	852,235,041
Государственные субсидии	-	24,637,811	24,637,811	-	24,637,811
Прочие доходы	17,086,932	3,364,481	20,451,413	45,215,446	65,666,859
Внутрисегментные доходы	(31,372,390)	(2,569,080)	(33,941,470)	(27,329,674)	(61,271,144)
Доходы	758,549,414	104,833,381	863,382,795	17,885,772	881,268,567
Себестоимость реализации	(545,018,124)	(93,259,757)	(638,277,881)	(5,615,640)	(643,893,521)
Общие и административные расходы	(62,440,057)	(3,664,693)	(66,104,750)	(5,222,001)	(71,326,751)
(Обесценение)/восстановление обесценения активов	(1,581,958)	(1,192,349)	(2,774,307)	38,421	(2,735,886)
Прочие прибыли и убытки	543,618	1,799,597	2,343,215	1,319,673	3,662,888
Финансовый доход	9,230,435	258,703	9,489,138	1,040,675	10,529,813
Финансовые затраты	(41,333,629)	(1,358,269)	(42,691,898)	(4,289,055)	(46,980,953)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(71,985,504)	151,516	(71,833,988)	(144,892)	(71,978,880)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий	2,637,997	-	2,637,997	(2,592,673)	45,324
Доход от выбытия дочерних организаций	420,326	-	420,326	400,837	821,163
Прибыль до налогообложения	49,022,518	7,568,129	56,590,647	2,821,117	59,411,764
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(18,915,342)	(1,513,982)	(20,429,324)	(675,296)	(21,104,620)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	30,107,176	6,054,147	36,161,323	2,145,821	38,307,144
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	318,815,851	30,116,880	348,932,731	50,424,735	399,357,466
Износ основных средств	86,553,273	6,898,127	93,451,400	5,994,328	99,445,728

Географическая информация Группы

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах. Таблица ниже предоставляет информацию о доходах, основываясь на местопребывании покупателей за годы, закончившиеся 31 декабря:

Местопребывание покупателей	**2015 г.**	**2014 г.**
Казахстан	749,544,018	871,831,897
Россия	8,381,189	7,062,389
Прочее	2,584,614	2,374,281
	760,509,821	881,268,567

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в Казахстане.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	599,536,660	129,817,409	189,634,185	761,688,272	3,824,436	12,905,542	282,594,924	1,980,001,428
Приобретения	74,258	1,048,887	1,113,399	76,496,441	663,221	407,330	304,836,444	384,639,980
Выбытия	(18,782)	(1,343,687)	(2,499,041)	(4,537,856)	(77,567)	(376,749)	-	(8,853,682)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(9,996,382)	(13,139,831)	(11,127,486)	(191,936)	(268,146)	(2,271,254)	(36,995,035)
Расходы по износу	(22,987,345)	(3,876,176)	(24,033,799)	(46,877,274)	-	(1,671,134)	-	(99,445,728)
Износ по выбытиям	18,426	540,952	2,384,509	3,956,722	-	360,411	-	7,261,020
(Обесценение)/восстановление обесценения	(11,730)	(154,684)	(238,957)	(397,827)	-	6,289	(367,897)	(1,164,806)
Прочие движения	(3,162,139)	(415,459)	7,941,251	2,352,241	(45,840)	3,341,824	(6,512,925)	3,498,953
Прочие переводы и перегруппировки	57,522,818	21,152,080	49,442,151	8,052,899	(197,226)	713,530	(136,686,252)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	630,972,166	136,772,940	210,603,867	789,606,132	3,975,088	15,418,897	441,593,040	2,228,942,130
Первоначальная стоимость	754,560,946	162,999,508	310,651,629	1,048,418,242	3,975,088	22,379,219	446,961,182	2,749,945,814
Накопленный износ и обесценение	(123,588,780)	(26,226,568)	(100,047,762)	(258,812,110)	-	(6,960,322)	(5,368,142)	(521,003,684)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	630,972,166	136,772,940	210,603,867	789,606,132	3,975,088	15,418,897	441,593,040	2,228,942,130
Приобретения	30,419	14,821	1,577,316	65,173,653	58,568	111,828	216,657,349	283,623,954
Выбытия	(97,918)	(347,754)	(1,674,664)	(3,604,480)	(51,410)	(482,889)	-	(6,259,115)
Расходы по износу	(23,301,032)	(6,918,496)	(26,263,509)	(47,255,961)	-	(1,858,303)	-	(105,597,301)
Износ по выбытиям	78,377	208,357	1,623,946	3,131,919	-	387,164	-	5,429,763
(Обесценение)/восстановление обесценения	511,216	(1,467,711)	(184,109)	(45,773)	-	(8,325)	(795,619)	(1,990,321)
Перевод с долгосрочных активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	3,480,070	3,047,313	21,783	7,917	54,567	-	6,611,650
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(15,001,695)	(2,583)	(168,698)	(93,757)	(2,948)	-	(15,269,681)
Прочие движения	(1,741,182)	16,741	3,372,039	167,759	-	1,898,269	(3,763,070)	(49,444)
Прочие переводы и перегруппировки	297,623,524	8,404,158	44,700,010	2,015,995	-	(21,137)	(352,722,550)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	904,075,570	125,161,431	236,799,626	809,042,329	3,896,406	15,497,123	300,969,150	2,395,441,635
Первоначальная стоимость	1,048,883,901	156,822,649	362,903,067	1,108,852,072	3,896,406	23,839,402	307,132,911	3,012,330,408
Накопленный износ и обесценение	(144,808,331)	(31,661,218)	(126,103,441)	(299,809,743)	-	(8,342,279)	(6,163,761)	(616,888,773)

770

В 2015 г. Группа получила основные средства от конечного акционера/Акционера на сумму 50,816 тыс. тенге (в 2014 г.: 860,597 тыс. тенге, в том числе пассажирские платформы и вокзалы на сумму 396,994 тыс. тенге) и отразила в консолидированном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 142,091,568 тыс. тенге (2014 г.: 349,160,830 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, на сумму 54,124,453 тыс. тенге (2014 г.: 12,339,944 тенге), по строительству сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота» на сумму 49,345,478 тыс. тенге (2014 г.: 335,446 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. основные средства Группы балансовой стоимостью 149,720,567 тыс. тенге и 162,467,016 тыс. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., сумма капитализированных расходов по займам, полученным, составила 5,411,762 тыс. тенге и 4,457,583 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 2.59% до 10% (2014 г.: от 3.04% до 12%).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 235,488,259 тыс. тенге и 208,896,610 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость основных средств, приобретенных по договорам финансовой аренды и включенных в машины и оборудование, и железнодорожный транспорт, составила 4,161,879 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 4,655,268 тыс. тенге).

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	2015 г.		2014 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	10,792,218	49%	6,063,411	49%
ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Производство и реализация металлопроката	Республика Казахстан	-	30%	4,249,345	30%
ТОО «Continental Logistics»	Организация строительства, эксплуатация транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	-	30%	3,538,298	30%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	-	40%	2,279,388	40%
Прочие			106,386	25-49%	168,722	25-49%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			10,898,604		16,299,164	
Совместные предприятия						
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан/ Нидерланды	9,887,179	50%	7,280,213	50%
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Сборка локомотивов	Республика Казахстан	8,378,678	50%	9,526,378	50%
ТОО «Астық Транс»	Оказание экспедиторских услуг для целей перевозки железнодорожным транспортом зерна и иной продукции сельского хозяйства	Республика Казахстан	3,464,364	50%	3,024,081	50%
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»[1]	Производство грузовых и пассажирских электровозов	Республика Казахстан	374,392	25%	1,040,304	25%
Прочие			-	50%	215,476	50%
Итого инвестиции в совместные предприятия			22,104,613		21,086,452	

[1] По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа владела 50% в совместном предприятии, где 25% классифицируются в составе активов, предназначенных для продажи, в соответствии с решением Группы продать указанную долю (Примечание 15).

Все вышеперечисленные ассоциированные и совместные предприятия являются стратегическими для бизнеса Группы.

По состоянию на 31 декабря движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	16,299,164	1,943,788
Пересчет иностранных валют	4,725,013	-
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	3,645,194	2,828,375
Доля в убытках	(13,770,767)	(630,227)
Приобретения	-	12,157,228
На 31 декабря	10,898,604	16,299,164
Совместные предприятия		
На 1 января	21,086,452	24,746,576
Доля в прибыли	1,583,056	675,551
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	793,793	1,336,135
Дивиденды к получению	(1,358,688)	(588,558)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 15)	-	(5,083,252)
На 31 декабря	22,104,613	21,086,452

По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» снизилась до нуля. Непризнанная доля Группы в убытках данных предприятий составила 7,211,794 тыс. тенге.

В течение 2015 г., Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», осуществила дополнительный вклад денежными средствами в размере 1,453,994 тыс. тенге в уставный капитал ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод». Также Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», осуществила дополнительный вклад денежными средствами в размере 1,643,400 тыс. тенге и 547,800 тыс. тенге, соответственно, в уставный капитал ТОО «Актауский Морской Северный Терминал».

В 2015 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Қазтеміртранс», внесла дополнительный вклад долгосрочными активами в уставный капитал совместного предприятия ТОО «Астық Транс» на общую сумму 708,288 тыс. тенге (2014 г.:1,336,135 тыс. тенге). В то же время второй участник также произвел вклад в уставный капитал долгосрочными активами с такой же стоимостью.

Суммарная финансовая информация в отношении существенных ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2015 г.				2014 г.			
	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»
Краткосрочные активы	3,616,003	8,608,842	1,747,331	12,351,231	6,269,756	2,074,073	9,708,411	10,842,666
Долгосрочные активы	18,718,986	74,672,980	31,239,237	22,763,567	6,913,194	54,785,380	6,745,894	2,424,664
Итого активы	22,334,989	83,281,822	32,986,568	35,114,798	13,182,950	56,859,453	16,454,305	13,267,330
Краткосрочные обязательства	310,054	13,516,573	11,703,912	3,642,958	808,642	5,121,060	4,659,979	7,568,859
Долгосрочные обязательства	-	90,419,983	22,227,605	33,301,562	-	37,573,911	-	-
Итого обязательства	310,054	103,936,556	33,931,517	36,944,520	808,642	42,694,971	4,659,979	7,568,859
Итого чистые активы	22,024,935	(20,654,734)	(944,949)	(1,829,722)	12,374,308	14,164,482	11,794,326	5,698,471
Доля владения	49%	30%	30%	40%	49%	30%	30%	40%
Чистые активы, приходящиеся на Группу	10,792,218	(6,196,420)	(283,485)	(731,889)	6,063,411	4,249,345	3,538,298	2,279,388
Балансовая стоимость инвестиции	10,792,218	-	-	-	6,063,411	4,249,345	3,538,298	2,279,388
Доходы	811,478	674,032	944,524	-	402,055	-	-	-
(Убыток)/прибыль за год и итого совокупный (убыток)/доход	7,743	(39,665,863)	(12,739,277)	(13,006,193)	9,509	(1,697,941)	(205,673)	(73,529)
Признанная доля Группы в общем в совокупном (убытке)/доходе	3,794	(5,703,339)	(3,538,298)	(4,470,588)	4,659	(509,382)	(61,702)	(29,412)

Суммарная финансовая информация в отношении существенных совместных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2015 г.				2014 г.			
	Logistic System Management B.V.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Logistic System Management B.V.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»
Краткосрочные активы, в т.ч.	11,028,571	15,528,088	8,749,928	48,265,560	4,950,645	29,032,928	5,699,863	19,248,894
Денежные средства и их эквиваленты	*4,037,034*	*219,368*	*1,267,603*	*127,326*	*1,125,010*	*118,760*	*198,016*	*3,300,589*
Долгосрочные активы	10,831,288	15,939,512	1,225,593	17,476,854	11,110,299	16,124,788	2,633,252	15,599,696
Итого активы	21,859,859	31,467,600	9,975,521	65,742,414	16,060,944	45,157,716	8,333,115	34,848,590
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	4,590,978	11,166,252	2,948,695	57,986,857	3,892,362	19,839,073	2,284,954	15,857,629
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*112,593*	*6,049,971*	-	*8,838,498*	*162,825*	*4,311,099*	-	*1,559,645*
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	842,192	1,275,619	98,098	6,257,990	955,825	3,997,514	-	14,829,745
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*450,370*	-	-	-	*715,107*	*2,108,422*	-	*8,545,863*
Итого обязательства	5,433,170	12,441,871	3,046,793	64,244,847	4,848,187	23,836,587	2,284,954	30,687,374
Итого чистые активы	16,426,689	19,025,729	6,928,728	1,497,567	11,212,757	21,321,129	6,048,161	4,161,216
Доля владения	50%	50%	50%	25%	50%	50%	50%	25%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	8,213,345	9,512,865	3,464,364	374,392	5,606,379	10,660,565	3,024,081	1,040,304
Гудвил	1,673,834	-	-	-	1,673,834	-	-	-
Корректировка до справедливой стоимости оставшейся доли	-	(1,134,187)	-	-	-	(1,134,187)	-	-
Балансовая стоимость инвестиции	9,887,179	8,378,678	3,464,364	374,392	7,280,213	9,526,378	3,024,081	1,040,304
Доходы	41,446,291	20,712,393	16,596,757	16,988,700	44,483,979	16,860,729	9,296,040	23,986,141
(Убыток)/прибыль за год и итого совокупный (убыток)/доход	5,213,931	(2,466,409)	2,181,365	(2,663,647)	2,883,246	(346,288)	3,108,424	(3,001,342)
Признанная доля Группы в общем в совокупном (убытке)/ доходе	2,606,966	(1,233,205)	1,090,683	(665,912)	1,441,623	(173,144)	1,554,212	(1,500,671)

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014г.
Авансы, оплаченные за основные средства	67,150,813	121,811,497
НДС к возмещению	27,178,359	35,005,242
Активы для реализации государству	12,977,064	12,905,735
Ссуды работникам	7,205,444	2,357,445
Расходы будущих периодов	4,323,531	-
Жилой фонд	1,766,689	20,895,758
Прочие	1,897,449	296,655
	122,499,349	193,272,332
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(2,452,512)	(2,088,169)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(20,199,445)	(18,327,445)
	99,847,392	172,856,718

По состоянию на 31 декабря авансы, оплаченные за основные средства, включали следующее:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014г.
Строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»	14,686,212	36,118,004
Приобретение локомотивов	12,864,944	30,311,060
Строительство сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота»	4,154,798	21,364,520
Строительство вокзального комплекса г. Астана	-	3,716,582
Прочие	35,444,859	30,301,331
	67,150,813	121,811,497

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. долгосрочный НДС к возмещению представляет суммы, возникшие в результате приобретения товаров, услуг и основных средств, и которые, как ожидается, будут возмещены в течение более чем одного года.

Актив для реализации государству

В 2011 г. конечный Акционер предоставил Компании решение, согласно которому Компания должна продать некоторые активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, по цене, которую еще предстоит согласовать. Ожидается, что продажа произойдет в 2017 г. по цене не ниже балансовой стоимости указанных активов. В данной консолидированной финансовой отчетности такие активы классифицированы как долгосрочные. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость активов для реализации Государству составляла 12,977,064 тыс. тенге (2014 г.: 12,905,735 тыс. тенге).

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	10,764,000	9,476,025
Запасные части	7,056,514	8,247,164
Топливо и ГСМ	6,512,774	9,676,511
Материалы верхнего строения пути	2,946,970	4,383,572
Строительные материалы	869,095	1,351,208
Готовая продукция	485,040	576,934
Незавершенное производство	307,422	424,333
Прочие	782,127	1,015,781
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(408,647)	(336,613)
	29,315,295	34,814,915

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	21,017,888	12,881,564
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(11,264,107)	(5,232,322)
	9,753,781	7,649,242
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	9,616,182	7,649,242
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности	137,599	-
	9,753,781	7,649,242

Движение в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(5,232,322)	(4,658,654)
Начислено за год	(6,174,680)	(1,284,515)
Перевод в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	192,801
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	142,895	517,393
Перевод в прочие текущие активы (Примечание 13)	-	653
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(11,264,107)	(5,232,322)

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			до 90 дней	от 90 до 120 дней	более 120 дней
2015 г.	9,753,781	9,657,932	-	4,811	91,038
2014 г.	7,649,242	7,513,475	-	95,180	40,587

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	39,705,096	38,077,081
Займы выданные	2,502,804	-
Производный финансовый инструмент	-	4,677,996
Минус: резерв по займам предоставленным	(562,131)	-
	41,645,769	42,755,077
Текущая часть прочих финансовых активов	41,466,840	38,753,294
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	178,929	4,001,783
	41,645,769	42,755,077

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы выданные в основном представлены займами в тенге, выданными совместному предприятию, АО «Локомотив құрастыру зауыты».

Средства в кредитных учреждениях:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	349,592	50,000
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	39,355,504	37,839,261
Рейтинги от C(C) до D(D)	-	187,820
	39,705,096	38,077,081

По состоянию на 31 декабря 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составляла 5.32% в долларах США и 13.99% в тенге (в 2014 г.: 4.57% в долларах США, 6.68% в тенге).

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	39,593,209	29,608,320
Тенге	111,887	8,468,761
	39,705,096	38,077,081

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Предоплата по прочим налогам	8,874,213	3,589,074
Претензии, пени и штрафы	7,667,593	5,286,620
Авансы выданные	4,644,594	3,189,532
Расходы будущих периодов	4,028,963	882,509
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,393,520	734,044
Задолженность работников	1,448,224	621,446
Прочие	6,595,196	4,304,897
	35,652,303	18,608,122
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(10,141,038)	(6,807,166)
	25,511,265	11,800,956

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(6,807,166)	(7,291,735)
Начислено за год	(3,605,099)	(1,770,332)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	274,679	1,232,086
Перевод в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(3,452)	864,282
Перевод в прочие долгосрочные активы	-	159,186
Перевод с торговой дебиторской задолженности (Примечание 11)	-	(653)
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(10,141,038)	(6,807,166)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	35,443,413	49,164,829
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	7,394,554	7,328,185
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	2,070,226	2,327,662
Краткосрочные банковские вклады в тенге	20,254,433	27,553,056
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	2,663,862	154,998
Наличность в кассе	11,641	23,488
	67,838,129	86,552,218
Денежные средства, включенные в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	7,065,392	3,412,549
	74,903,521	89,964,767

По состоянию на 31 декабря 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 7.12% в тенге, 0.37% в долларах США и 1.97% в других валютах (31 декабря 2014 г.: 1.26%, 1.69% и 0.16%, соответственно).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2015 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 37.34% в тенге и 5.21% в долларах США (31 декабря 2014 г.: 12.91% в тенге и 0.04% в долларах США).

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В июле 2014 г., в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014-2016 гг., Акционером утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг. был утвержден Правительством Республики Казахстан в декабре 2015 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководством Группы не утвержден обновленный перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации (Примечание 32).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа в консолидированном отчете о финансовом положении.

ТОО «Тұлпар-Тальго»

В мае 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро (4,661,410 тыс. тенге). Договором предусмотрены отлагательные условия, в том числе согласование Акционером проведения сделки до предельной даты, возмещение финансовых последствий изменения обменного курса евро по отношению к тенге, а также увеличение покупной цены вагонов, поставленных в 2015 г. или позднее, в случае роста обменного курса евро по отношению к тенге, в результате которого возросли расходы на производство таких вагонов.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. указанные условия не выполнены, в связи с административными задержками и сделка не считается завершенной. При этом, руководство считает, что основное отлагательное условие по договору будет исполнено и сделка будет завершена в течение 2016 г.

Административное здание «Изумрудный квартал»

В декабре 2015 г. Группа заключила с третьей стороной договор реализации административного здания «Изумрудный квартал» на сумму 24,300,000 тыс. тенге с учетом НДС. Группа классифицировала административное здание как долгосрочный актив, предназначенный для продажи, и отразила в размере 15,062,484 тыс. тенге.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства выбывающей группы представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.			По состоянию на 31 декабря 2014 г.				
	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого	Дочерние организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «КВК»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого
Активы								
Основные средства	-	357,185	357,185	29,864,361	6,792,387	-	338,287	36,995,035
Нематериальные активы	-	1,049	1,049	374,472	197,463	-	1,661	573,596
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	8,067	126,221	-	26,088	160,376
Товарно-материальные запасы	-	40,767	40,767	9,133,271	263,176	-	65,689	9,462,136
Торговая дебиторская задолженность	-	34,049	34,049	1,234,340	540	-	26,134	1,261,014
Прочие текущие активы	-	15,648	15,648	2,277,887	566,221	-	21,597	2,865,705
Денежные средства и их эквиваленты	-	124,472	124,472	2,767,070	45,270	-	39,406	2,851,746
Активы новоприобретенной дочерней организации	18,074,855	-	18,074,855	-	-	11,174,091	-	11,174,091
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	18,074,855	573,170	18,648,025	45,659,468	7,991,278	11,174,091	518,862	65,343,699
Перевод с инвестиций в совместные предприятия	-	1,040,303	1,040,303	-	-	-	1,040,303	1,040,303
Административное здание «Изумрудный квартал»	-	15,062,484	15,062,484	-	-	-	-	-
Прочие	-	-	-	-	-	-	899,087	899,087
Итого долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	16,102,787	16,102,787	-	-	-	1,939,390	1,939,390
Итого долгосрочных активов и активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	18,074,855	16,675,957	34,750,812	45,659,468	7,991,278	11,174,091	2,458,252	67,283,089
Обязательства								
Займы	-	-	-	2,746,444	2,140,705	-	-	4,887,149
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	20,183	20,183	1,412,695	36,463	-	68,697	1,517,855
Обязательства по отложенному подоходному налогу	-	13,720	13,720	2,344,508	-	-	14,170	2,358,678
Торговая кредиторская задолженность	-	19,668	19,668	13,332,815	3,541,103	-	106,104	16,980,022
Прочие налоги	-	21,208	21,208	1,949,820	19,037	-	34,491	2,003,348
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	170,168	-	-	-	170,168
Прочие текущие обязательства	-	34,703	34,703	3,307,217	202,106	-	94,335	3,603,658
Обязательства новоприобретенной дочерней организации	4,344,278	-	4,344,278	-	-	2,066,087	-	2,066,087
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	4,344,278	109,482	4,453,760	25,263,667	5,939,414	2,066,087	317,797	33,586,965
Чистые активы выбывающей группы	13,730,577	-	-	20,395,801	2,051,864	9,108,004	-	-

Прекращенная деятельность

Группа представила результаты деятельности дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» и ТОО «Тұлпар-Тальго» как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

4 мая 2015 г. Группа продала третьей стороне доли участия в уставном капитале дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», согласно договорам купли-продажи доли участия в уставном капитале дочерних организаций от 31 декабря 2014 г.

Активы и обязательства выбывших дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» на дату выбытия представлены следующим образом:

	По состоянию на 4 мая 2015 г.
Активы	
Основные средства	30,096,095
Нематериальные активы	374,472
Прочие долгосрочные активы	20,520
Товарно-материальные запасы	13,317,926
Торговая дебиторская задолженность	22,074,751
Прочие текущие активы	10,737,214
Денежные средства и их эквиваленты	4,218,292
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	80,839,270
Обязательства	
Займы	4,083,755
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,412,695
Обязательства по отложенному подоходному налогу	2,365,327
Торговая кредиторская задолженность	18,332,427
Прочие налоги	1,586,450
Прочие долгосрочные обязательства	94,147
Прочие текущие обязательства	24,642,312
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	52,517,113
Выбывшие чистые активы	28,322,157

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»:

	2015 г.
Денежное вознаграждение полученное	16,029,070
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(4,218,292)
Чистый приток денежных средств	11,810,778

Результаты от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	2015 г.		
	Дочерние организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	1,410,052	-	1,410,052
Себестоимость	(454,820)	-	(454,820)
Общие и административные расходы	(1,514,943)	(1,681,547)	(3,196,490)
Прочие прибыли и убытки	34,906	(91,585)	(56,679)
Финансовые доходы	41,442	34,942	76,384
Финансовые затраты	(97,911)	(238,129)	(336,040)
Прибыль от курсовой разницы	42,433	327,255	369,688
Убыток до налогообложения	(538,841)	(1,649,064)	(2,187,905)
Расходы по подоходному налогу	(750,700)	(324,142)	(1,074,842)
Убыток от прекращенной деятельности за год	(1,289,541)	(1,973,206)	(3,262,747)
Сумма вознаграждения от выбытия дочерних организаций	16,029,070	-	16,029,070
Выбывшие чистые активы	(28,322,157)	-	(28,322,157)
Выбывшие неконтролирующие доли	13,389,698	-	13,389,698
Доход от выбытия дочерних организаций:	1,096,611	-	1,096,611
Убыток за период от прекращенной деятельности	(192,930)	(1,973,206)	(2,166,136)
Базовый убыток на акцию (тенге)	(2)	(3)	(5)

	2014 г.		
	Дочерние организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	3,975,307	-	3,975,307
Себестоимость	(2,006,069)	-	(2,006,069)
Общие и административные расходы	(5,408,678)	277,257	(5,131,421)
Обесценение активов	(8,415)	-	(8,415)
Прочие прибыли	344,518	74,525	419,043
Финансовые доходы	256,461	-	256,461
Финансовые затраты	(380,644)	-	(380,644)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(193,294)	5,423	(187,871)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(3,420,814)	357,205	(3,063,609)
Расходы по подоходному налогу	(1,686,744)	-	(1,686,744)
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности за год	(5,107,558)	357,205	(4,750,353)
Базовый (убыток)/прибыль на акцию (тенге)	(10)	1	(9)

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамкор» представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	739,594	306,571
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(678,487)	(2,056,034)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	1,392,687	(3,906,946)
Чистый приток/(отток) денежных средств	1,453,794	(5,656,409)

16. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2014 г.	502,040,458	491,297,819	683,932,991
Выпущенные и размещенные новые акции	-	330,200	109,396,994
На 31 декабря 2014 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
На 1 января 2015 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
Выпущенные и размещенные новые акции	-	3,070,025	72,063,911
На 31 декабря 2015 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Выпуск акций

В течение 2015 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) выпуск 361,907 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 36,190,700 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»;

(b) выпуск 67,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 6,700,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Завершение строительства железных дорог линии Боржакты-Ерсай»;

(c) выпуск 48,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 4,800,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромной переправы в п. Курык»;

(d) выпуск 83,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 8,300,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство вторых железнодорожных путей на участке Шу-Алматы 1»;

(e) выпуск 2,472,492 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 12,348,237 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу» и «Создание и комплексное развитие специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота»;

(f) выпуск 37,626 акций, в оплату которых были получены 35% акций дочерней организации АО «Казахская Академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева» на сумму 3,724,974 тыс. тенге (Примечание 29).

В течение 2014 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 30,000 акций, в оплату которых в 2013 г. были получены денежные средства на сумму 30,000,000 тыс. тенге;
(b) выпуск 299,500 акций, в оплату которых в 2014 г. были получены денежные средства на сумму 79,000,000 тыс. тенге. Данные вложения получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь»; и
(c) выпуск 700 акций, в оплату которых были получены пассажирские платформы и вокзалы, оцененные на сумму 396,994 тыс. тенге (Примечание 7).

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Основные средства, полученные Компанией	50,816	463,603
Основные средства, полученные дочерними организациями	-	171,989
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	7,116,385	9,701,499
	7,167,201	10,337,091

В течение 2015 г. Компания получила основные средства, оцененные на сумму 50,816 тыс. тенге (2014 г.: 463,603 тыс. тенге), взамен которых акции не выпускались.

В течение 2014 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Казтранссервис», получила от Государства долгосрочное право пользования земельными участками на сумму 171,989 тыс. тенге.

В течение 2014 г. была признана корректировка займов до справедливой стоимости в сумме 8,895,481 тыс. тенге (2014 г.: 12,126,873 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 1,779,096 тыс. тенге (2014 г.: 2,425,374 тыс. тенге) (Примечание 17).

Данные вклады были отражены напрямую в составе нераспределенной прибыли Группы.

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений, дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Компании, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении выручки в иностранной валюте.

7 августа 2015 г. Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 гг.

Для подтверждения весьма вероятной сделки Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Эффективность хеджирования оценивается на каждую отчетную дату при помощи перспективного и ретроспективного тестов (метод взаимозачета), а также на момент признания отношения хеджирования при помощи перспективного теста и на дату закрытия сделки хеджирования при помощи ретроспективного теста.

Тест перспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления справедливой стоимости инструмента хеджирования со справедливой стоимостью денежных потоков от хеджируемой статьи.

Тест ретроспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления изменения инструмента хеджирования с изменением справедливой стоимости денежных потоков от хеджируемой статьи, рассчитанной с применением курса валют на дату проведения теста, на кумулятивной основе за период с начала учета хеджирования и по отчетную дату/дату закрытия.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. эффективная часть в размере 43,491,357 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход.

Дивиденды и прочие распределения

Дивиденды

В течение 2015 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2014 г. на сумму 4,559,619 тыс. тенге (2014 г.: 16,165,051 тыс. тенге по результатам 2013 г.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 12,165,051 тенге) (Примечания 21 и 30).

Прочие распределения

В течение 2015 г, в связи с увеличением сметной стоимости, Группа приняла дополнительное неотменяемое обязательство по строительству детского сада в г. Астана и в результате признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 952,660 тыс. тенге.

В 2014 г. Группа приняла дополнительное неотменяемое обязательство перед Правительством Республики Казахстан по строительству многофункционального ледового дворца с учетом дополнительного оснащения и в результате признала распределение Акционеру, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство в размере 23,595,513 тыс. тенге.

В течение 2014 г., Группа приняла неотменяемое обязательство по строительству детского сада в г. Астана на сумму 750,000 тыс. тенге и по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 313,694 тыс. тенге (Примечание 30).

17. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы полученные	467,861,572	8.42	364,821,941	6.85
Выпущенные долговые ценные бумаги	852,871,232	6.36	457,017,615	6.17
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы полученные	53,905,289	3.78	32,976,678	3.53
	1,374,638,093		854,816,234	
Текущая часть займов	199,754,238		45,800,422	
Долгосрочная часть займов	1,174,883,855		809,015,812	
	1,374,638,093		854,816,234	

Займы, не включая долговые ценные бумаги, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В течение года	75,052,223	42,676,856
От 1 до 2 лет	48,110,930	24,635,806
От 2 до 3 лет	123,084,189	104,071,931
От 3 до 4 лет	35,361,210	30,083,077
От 4 до 5 лет	34,119,006	22,004,290
Свыше 5 лет	206,039,303	174,326,659
	521,766,861	397,798,619

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	916,750,198	503,748,670
Тенге	280,656,118	254,719,666
Евро	72,263,520	39,374,967
В другой валюте	104,968,257	56,972,931
	1,374,638,093	854,816,234

Займы полученные

В течение 2015 г. Группа получила следующие займы:

«ЕБРР»

В рамках кредитного договора, заключенного 19 декабря 2013 г. с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на общую сумму 40,000,000 долларов США на финансирование проекта «Приобретение и установка компонентов энергоэффективности в стационарных устройствах, таких как тепловые насосы, солнечные коллекторы, эффективное освещение, газовые котлы» Группа в 2015 г. освоила заемные средства в размере 7,250,000 долларов США (1,746,882 тыс. тенге).

Акционер

22 июля 2015 г. Группа заключила кредитный договор с Акционером на сумму 8,862,000 тыс. тенге. Займ выдан на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займ не обеспечен. Проценты по займам погашаются полугодовыми платежами с 5 мая 2016 г. по ставке вознаграждения в размере 0.08%. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2045 г. Группа имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займ был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из ставки процента 7.38%. В течение 2015 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 6,422,912 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 1,284,582 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли.

«HSBC Франция»

В рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно–кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г. на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к ним, Группа, в лице дочерней организации АО «Локомотив», в 2015 г. освоила заемные средства на общую сумму 26,434,496 евро (5,494,788 тыс. тенге) (включая премию COFACE). Эффективная процентная ставка по займу составила 13.5% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

АО «Банк Развития Казахстана»

В рамках соглашения об открытии кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана», заключенного 26 июня 2014 г. на сумму 25,420,927 тыс. тенге для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий Группой, в лице дочерней организации АО «Транстелеком», в 2015 г. были получены заемные средства в размере 9,118,390 тыс. тенге. Эффективная процентная ставка по займу составила 9.5% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

31 июля 2015 г. Группа заключила кредитный договор с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 5,000,000 тыс. тенге. Займ выдан на финансирование проекта по приобретению пассажирских вагонов для АО «Пассажирская лизинговая вагонная компания» и АО «Пассажирские перевозки». Займ не обеспечен. Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 1.75% годовых. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными полугодовыми выплатами до полного погашения в 2035 г. Займ был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из ставки процента 7.38%.

В течение 2015 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 2,472,569 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 494,514 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли.

АО «Евразийский Банк Развития»

В рамках кредитного договора о предоставлении невозобновляемой кредитной линии, заключенного 2 апреля 2013 г. с Евразийским Банком Развития на реализацию проекта «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяга» на общую сумму 17,513,000 тыс. тенге Группа, в лице дочерней организации АО «Транстелеком», в 2015 г. привлекла заемные средства в сумме 5,321,239 тыс. тенге по ставке 7.7% годовых. В связи с рыночными изменениями банком с 26 ноября 2015 г. была повышена ставка вознаграждения с 7.7% до 9% годовых. По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком на 2 года после чего займ подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в октябре 2020 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами. Эффективная процентная ставка составила 10.66% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Заем получен под гарантию Компании.

В рамках соглашения об открытии кредитной линии, заключенного 30 октября 2014 г. с Евразийским Банком Развития на сумму 7,500,000 тыс. тенге для рефинансирования займа от АО «Сбербанк России» по проекту «Автоматизированная система управления «Энергодиспетчерская тяги» и финансирование оснащения гермозоны в г. Астана, Группа, в лице дочерней организации АО «Трансгелеком», в 2015 г. привлекла заемные средства в размере 260,563 тыс. тенге. Эффективная процентная ставка составила 13.1% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Заем получен под гарантию Компании.

АО «Народный Банк Казахстана»

В рамках кредитного соглашения, заключенного с АО «Народный Банк Казахстана», в 2015 г. Компания привлекла краткосрочные займы на общую сумму 33,000,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств под ставку 12% годовых сроком на двенадцать месяцев без обеспечения. Вознаграждение погашается ежемесячными платежами. Компания досрочно погасила займы на сумму 30,000,000 тыс. тенге.

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%)	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	391,928,889	210,065,888
6.375%-ые Еврооблигации (100%)	6 октября 2020 г.	LSE	241,414,460	129,331,623
7%-ые Еврооблигации (98.292%)	11 мая 2016 г.	SGX-ST	120,045,700	64,206,382
3.638%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	64,696,345	34,737,623
2.59%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	34,785,838	18,676,099
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			852,871,232	457,017,615
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			124,702,015	3,123,566
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			728,169,217	453,894,049
			852,871,232	457,017,615

24 июля 2015 г. Группа заключила Кредитное соглашение с ЕБРР, в соответствии с которым Группа может освоить до 300 млн. долларов США на рефинансирование Еврооблигаций, подлежащих погашению в 2016 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. средства не были освоены.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 31.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР, HSBC Франция и АО «Банк Развития Казахстана».

16 ноября 2015 г. Группа, в лице дочерней компании АО «Востокмашзавод», просрочила выплату процентов и основного долга на сумму 528,927 тыс. тенге по займам, полученным от АО «Народный банк Казахстана» с балансовой стоимостью 15,671,396 тыс. тенге. За период с ноября 2015 г. по декабрь 2015 г. АО «Востокмашзавод» просрочило выплату процентов и основного долга по займам, согласно графикам платежей, на сумму 1,130,839 тыс. тенге. Просрочка возникла в связи с переносом сроков окончания инвестиционного проекта, под реализацию которого данные кредиты были привлечены. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. данные займы были классифицированы в составе текущей части займов.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2015-2017 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Общая сумма обязательств на начало года	30,156,756	30,227,410
Текущая стоимость услуг	1,258,561	1,172,037
Стоимость прошлых услуг	635,214	567,162
Стоимость вознаграждения	2,064,322	1,868,199
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном (убытке)/доходе	(152,951)	257,013
Выплаты, произведенные за год	(2,951,913)	(2,063,208)
Актуарный (-ая) убыток/(прибыль), признанный (-ая) в прибылях и убытках за год	647,973	(327,096)
Перевод в/из обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	36,463	(1,517,855)
Выбытие дочерних организаций	(10,772)	(26,906)
Общая сумма обязательств на конец года	31,683,653	30,156,756
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	3,254,055	2,977,924
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	28,429,598	27,178,832
	31,683,653	30,156,756

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2015 и 2014 гг., представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации (Примечание 23)	4,006,107	2,749,703
Общие и административные расходы (Примечание 24)	599,143	363,033
Итого признанно в прибылях и убытках за год	4,605,250	3,112,736

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта	7.29%	6.70%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	5.90% (в среднем)	4.50%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	7.20% (в среднем)	4.50%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	10.20% (в среднем)	7.50%

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 10.1%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

19. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	2015 г.	2014 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	3,403,820	1,655,405
Корректировка подоходного налога прошлых лет	1,772,332	4,367,057
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	(13,132,112)	15,082,158
	(7,955,960)	21,104,620

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:

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(465,771,533)	59,411,764
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая (-ий)(экономия)/расход по налогу по официальной ставке	(93,154,307)	11,882,353
Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	1,772,332	4,367,057
Невычитаемые расходы	21,957,041	3,703,632
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	61,468,974	1,151,578
(Экономия)/расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках (относящиеся к продолжающейся деятельности)	(7,955,960)	21,104,620

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	97,725,451	59,550,920
Разница в дебиторской задолженности	3,908,672	1,017,705
Начисленные обязательства в отношении работников	2,457,249	2,644,862
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	2,238,931	-
Прочее	344,272	1,229,276
	106,674,575	64,442,763
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(284,778,900)	(256,489,621)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(49,942,550)	(48,833,534)
Расходы будущих периодов	(1,473,980)	-
	(336,195,430)	(305,323,155)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(229,520,855)	(240,880,392)

	2015 г.	2014 г.
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на начало года	(240,880,392)	(225,465,889)
Отражено в прибылях и убытках	13,132,112	(15,082,158)
Отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала	(1,779,096)	(2,425,374)
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	2,082,419
Перевод из обязательств выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	25,881	-
Выбытие дочерних организаций	(19,360)	7,799
Поступление при объединении организаций	-	2,811
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу на конец года	(229,520,855)	(240,880,392)

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к перенесенным налоговым убыткам и затратам, связанным с индексацией задолженности по внутригрупповым займам. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 64,231,715 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 2,762,741 тыс. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их понесения.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	37,498,000	18,850,886
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	36,658,975	42,268,980
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	22,823,523	30,220,420
Прочая кредиторская задолженность	301,129	321,595
	97,281,627	91,661,881

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2015 г.	2014 г.
Тенге	91,115,840	86,141,243
Доллары США	3,319,841	3,864,069
Швейцарские франки	481,334	354,334
В других валютах	2,364,612	1,302,235
	97,281,627	91,661,881

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 55 дней (2014 г.: 48 дней).

21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	41,227,532	33,980,380
Задолженность по дивидендам (Примечание 16)	16,424,670	12,165,051
Резервы по неиспользованным отпускам	11,265,432	11,712,051
Задолженность по заработной плате	5,672,409	13,901,586
Доходы будущих периодов	5,225,137	5,402,894
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	3,971,576	4,795,270
Прочие обязательства	4,663,680	4,050,359
	88,450,436	86,007,591

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. текущая задолженность по заработной плате и прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	34,205,138	30,723,010
Штрафы полученные	3,745,845	5,278,256
	37,950,983	36,001,266

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома, от оказания услуг связи.

Штрафы полученные, в основном, представляют собой доходы от пени, связанные с несвоевременным вывозом грузов со станций назначения и за нарушение условий хозяйственных договоров.

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	221,317,879	235,081,510
Износ и амортизация	101,167,501	96,798,415
Топливо и горюче-смазочные материалы	66,084,788	97,460,902
Ремонт и обслуживание	61,254,031	35,048,885
Работы и услуги производственного характера	51,628,796	53,509,070
Материалы и запасы	40,531,685	49,474,274
Электроэнергия	40,493,849	41,104,592
Налоги	13,135,123	9,874,758
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	4,006,107	2,749,703
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,619,378	2,066,419
Командировочные расходы	2,369,449	3,060,364
Услуги связи	2,345,473	1,672,696
Страхование	2,153,006	2,008,664
Операционная аренда	2,054,205	2,047,521
Транспортные услуги	1,088,870	888,445
Прочее	10,718,299	11,047,303
	622,968,439	643,893,521

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	33,234,233	33,016,956
Налог на имущество и прочие налоги	10,996,431	12,321,648
Резервы по сомнительной задолженности	9,780,281	3,054,967
Износ и амортизация	5,994,708	4,096,658
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	4,461,762	2,744,182
Командировочные расходы	1,077,727	1,224,613
Услуги банка	922,209	819,243
Коммунальные расходы и содержание зданий	811,470	1,067,104
Реклама	747,353	1,101,480
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	599,143	363,033
Материалы	593,925	723,029
Благотворительность и спонсорская помощь	521,180	3,758,595
Прочие услуги сторонних организаций	457,157	715,639
Расходы на содержание объектов социальной сферы	397,684	351,744
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	375,893	1,581,485
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	293,150	455,558
Ремонты и обслуживание	247,006	247,812
Расходы по операционной аренде	227,645	250,928
Страхование	210,895	200,329
Прочие расходы	6,502,393	3,231,748
	78,452,245	71,326,751

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

	2015 г.	2014 г.
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	3,783,951	2,553,805
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	1,849,215	2,504,113
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,677,996
Прочие финансовые доходы	367,705	793,899
	6,000,871	10,529,813

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2015 г.	2014 г.
Затраты по процентам по займам	60,331,502	46,032,035
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,350,988	-
Затраты по финансовой аренде	1,323,880	948,918
Прочие финансовые затраты	164,229	-
	66,170,599	46,980,953

27. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что разводнения не производилось.

	2015 г.	2014 г.
Средневзвешенное количество простых акций	492,114,758	491,363,675
(Убыток)/прибыль за год, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	(460,875,531)	30,397,462
(Убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)	(937)	62
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	(458,709,395)	35,147,815
(Убыток)/прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)	(932)	71
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	955,626,787	1,380,951,130
Количество простых акций в обращении	494,698,044	491,628,019
Балансовая стоимость одной акции[2], в тенге	1,932	2,809

[2] Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE)

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, строительству многофункционального Ледового дворца в г. Астана, строительству сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота», строительству первичной магистральной транспортной сети связи, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских вагонов, магистральных тепловозов на общую сумму 409,412,239 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 555,845,899 тыс. тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение пассажирских электровозов у совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на сумму 179,246,693 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 168,069,016 тыс. тенге) с поставкой до 31 декабря 2020 г., локомотивов у совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» на сумму 41,849 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 80,637,394 тыс. тенге).

Условные обязательства

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее консолидированное финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По состоянию на 31 декабря 2015 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее.

По Компании в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2009 г. по сентябрь 2010 г. выявлены суммы НДС в размере 3,881,862 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также начислены пени в размере 2,354,669 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2015 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, Группа не имеет, за исключением обязательного страхования пассажиров от телесного повреждения, смерти и убытков или ущерба имуществу пассажира, страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру, подвижной состав и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Прочие обязательства

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Гарантии представлены следующим образом:

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «АТФ Банк»	выполнение обязательств по банковскому займу на рефинансирование займа, предоставленного 4 августа 2008 г. «АБН АМРО Банк Н.В.» (The Royal Bank of Scotland) на строительство локомотивосборочного завода в г. Астана. Получено письмо-согласие от кредитора о неприменении финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	27 января 2011 г.	до 2016 г.	95,000,000 долларов (32,300,950 тыс. тенге)
Евразийский банк развития	выполнение обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	17 сентября 2012 г.	до 2022 г.	2,370,000 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе. Получено письмо-согласие от кредитора о неприменении финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	4 июля 2013 г.	до 2023 г.	13,353,126 тыс. тенге

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше.

29. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место-пребывания	Доля участия, %	
			2015 г.	2014 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «Локомотив»	Предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
7. АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	100	100
8. АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	100	100
9. АО «Казтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	100	100
10. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	100	100
11. ТОО «Магистраль қызметі» (ТОО «Лесозащита»)	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	100	100
12. АО «Центр транспортного сервиса»	Эксплуатация подъездных путей	Казахстан	-	100
13. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
14. ТОО «Ақжайық запад 2006»	Промывка и пропарка вагонов	Казахстан	-	100
15. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Ремонт железнодорожного подвижного состава	Казахстан	100	100
16. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
17. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	100	65
18. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»[3]	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
19. ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»	Научно-исследовательская и опытно-конструкторская деятельность	Казахстан	100	100

По состоянию на 31 декабря 2015 г. процесс ликвидации дочерней организации ТОО «Ақжайық запад 2006» завершен.

11 ноября 2015 г. Компания получила от Акционера в качестве вклада в уставный капитал 35% акций дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева», тем самым увеличив долю участия в капитале дочерней организации до 100% (Примечание 16).

[3] В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Группой контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, приводится ниже.

		Акционер	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2015 г.	-	3,614,794	13,861,465	410,365	-
	2014 г.	-	2,372	30,757,738	497,783	-
в т.ч. резерв по сомнительной задолженности	2015 г.	-	(3,622)	(2,131)	(1,454,035)	-
	2014 г.	-	-	-	(18,820)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2015 г.	-	1,015,857	3,590,081	1,938,274	20
	2014 г.		767,560	1,859,548	3,972,894	-
Текущие счета и вклады	2015 г.	-	-	-	-	792
	2014 г.	-	-	-	-	2,211
Денежные средства, ограниченные в использовании	2015 г.	-	-	-	-	862,705
	2014 г.	-	-	-	-	734,044
Займы выданные	2015 г.	-		1,863,699	-	-
	2014 г.	-	-	-	-	-
Займы полученные	2015 г.	171,249,829	-	-	-	50,480,696
	2014 г.	165,489,594	-	-	-	34,718,282
Обязательства по финансовой аренде	2015 г.	-	-	-	-	229,092
	2014 г.	-	-	-	-	299,595
Дивиденды к уплате	2015 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2014 г.	12,165,051	-	-	-	-

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2015 г.	-	73,706	21,811,681	24,805,368	-
	2014 г.	-	19,568	24,367,874	30,710,872	-
Начисленные резервы по сомнительной задолженности	2015 г.	-	-	(5,287)	(317,258)	-
	2014 г.	-	-	-	(1,137,450)	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2015 г.	-	5,581,952	30,468,830	13,639,711	1,706
	2014 г.	-	3,460,381	39,325,573	36,617,661	1,227
Получение займов	2015 г.	8,862,000	-	-	-	-
	2014 г.	18,931,411	-	-	-	-
Финансовые доходы	2015 г.	-	-	32,810	-	-
	2014 г.	-	-	-	3,274	-
Финансовые расходы	2015 г.	8,097,515	-	85,505	-	3,183,738
	2014 г.	7,733,180	-	-	-	1,762,646
Объявленные дивиденды	2015 г.	4,559,619	-	-	-	-
	2014 г.	16,165,051	-	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2015 г.	72,063,911	-	-	-	-
	2014 г.	79,396,994	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. некоторые займы Группы на общую сумму 4,096,677 тыс. тенге и 2,832,176 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по некоторым займам ассоциированных и совместных предприятий Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 28).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Группы с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казахтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства				Долгосрочные обязательства	
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Итого	Ледовый дворец	Итого
На 1 января 2014 г.	28,238,638	965,450	-	29,204,088	25,005,752	25,005,752
Начислено за год	-	313,694	750,000	1,063,694	23,595,513	23,595,513
Списано в течение года	-	(1,031,868)	-	(1,031,868)	-	-
На 31 декабря 2014 г.	28,238,638	247,276	750,000	29,235,914	48,601,265	48,601,265
Начислено за год	-	-	952,660	952,660	-	-
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	30,188,574	48,601,265	48,601,265

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы				Долгосрочные активы	
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана[4]	Итого	Ледовый дворец	Итого
На 1 января 2014 г.	28,238,638	965,450	-	29,204,088	10,757,881	10,757,881
Поступления	-	313,694	511,535	825,229	13,092,791	13,092,791
Выбытия	-	(1,031,868)	-	(1,031,868)	-	-
На 31 декабря 2014 г.	28,238,638	247,276	511,535	28,997,449	23,850,672	23,850,672
Поступления	-	-	1,160,810	1,160,810	17,417,702	17,417,702
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	30,158,259	41,268,374	41,268,374

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров, других ключевых руководителей Компании, в количестве 22 человек по состоянию на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 26 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 743,803 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 767,269 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах. Кроме того, ключевому руководящему персоналу были предоставлены квартиры с рассрочкой платежа на сумму 98,013 тыс. тенге.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые ценные бумаги (еврооблигации), обязательства по финансовой аренде, деньги и краткосрочные вклады, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

[4] См. примечание 32

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2014 г.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и обязательства по финансовой аренде, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Группы (включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, нераспределенную прибыль и неконтролирующую долю).

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Группы и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам Группы с плавающей процентной ставкой.

Следующая таблица раскрывает чувствительность дохода до налогообложения Группы к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	**Влияние на доход до налогообложения/ капитал**	**Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах**	**Влияние на доход до налогообложения/ капитал**
Доллары США	50/(12)	(261,435)/62,744	2/(2)	(6,560)/6,560
Тенге	50/(12)	(6,640)/1,594	-	-

Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Группа размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учета подоходного налога к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российские рубли и в другой валюте при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Увеличение/ Уменьшение в обменном курсе	Влияние на доход до налого-обложения	Влияние на капитал	Увеличение/ Уменьшение в обменном курсе	Влияние на доход до налого-обложения	Влияние на капитал
		(519,146,138)/		17.37%/	(81,514,673/	
Доллары США	60%/(20%)	173,048,713	-	(17.37%)	81,514,673	-
Евро		(43,222,489)/		18.36%/	(7,134,983)/	
	60%/(20%)	14,407,496	-	(18.36%)	7,134,983	-
Российские		133,661/		33.54%/	58,600/	
рубли	40%/(29%)	(96,904)	-	(33.54%)	(58,600)	-
Швейцарские		(32,784)/	(59,689,310)/	18.50%/	(9,809,899)/	
франки	60%/(20%)	10,928	19,896,437	(18.50%)	9,809,899	-
В другой		(3,286,138)/		18.50%/	(644,822)/	
валюте	60%/(20%)	1,095,379	-	(18.50%)	644,822	-

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, эффект на сумму 43,491,357 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе.

20 августа 2015 г. Правительство Республики Казахстан и Национальный Банк Республики Казахстан приняли решение о реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, с отменой валютного коридора и переходом к свободно плавающему обменному курсу тенге. В результате, обменный курс тенге по отношению к доллару США в течение августа-декабря 2015 г. варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. Убыток от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. составил 449,940,248 тыс. тенге, который, в основном, сложился по выпущенным долговым ценным бумагам и займам Группы, поскольку большая часть из них выражена в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами (при наличии таковых), на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы 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.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 28.

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

Для рефинансирования еврооблигаций, погашаемых в 2016 г., 24 июля 2015 г. Группа заключила Кредитное соглашение с ЕБРР, в соответствии с которым Группа может освоить до 300 млн. долларов США (Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2015 г. средства не освоены. Помимо этого, Группа планирует выпуск облигаций на внутреннем рынке в рамках зарегистрированной облигационной программы (Примечание 32), а также привлечение займов от казахстанских банков.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана», АО «СитиБанк Казахстана», АО «Евразийский Банк Развития» и АО «Банк Развития Казахстана» на общую сумму 27,283,897 тыс. тенге.

Оставшаяся сумма еврооблигаций в размере 50 млн. долларов США будет погашена за счет собственных средств Группы, которые аккумулируются согласно утвержденного графика.

Кроме того, в настоящее время Группа проводит работу по погашению займов, полученных от Акционера на приобретение пассажирских вагонов на общую сумму 49,800,000 тыс. тенге, за счет передачи непрофильных активов Группы.

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/ договорами гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых ковенантов. Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР, HSBC Франция и АО «Банк Развития Казахстана».

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2015 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	64,727,938	20,731,983	11,821,706	-	-	97,281,627
Прочие текущие обязательства	-	-	4,663,680	-	-	4,663,680
Процентные:						
Займы	18,028,832	10,393,658	234,049,141	854,365,077	1,516,137,093	2,632,973,801
Финансовая аренда	70,177	163,704	698,882	2,849,893	-	3,782,656
	82,826,947	31,289,345	251,233,409	857,214,970	1,516,137,093	2,738,701,764
2014 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	59,528,624	13,767,394	18,365,863	-	-	91,661,881
Прочие текущие обязательства	-	-	4,050,359	-	-	4,050,359
Процентные:						
Займы	10,296,341	7,949,773	57,297,405	465,899,500	1,185,097,573	1,726,540,592
Финансовая аренда	-	-	940,122	3,781,372	-	4,721,494
	69,824,965	21,717,167	80,653,749	469,680,872	1,185,097,573	1,826,974,326

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопределенный срок погашения[5]	Итого
2015 г.						
Процентные:						
Краткосрочные вклады	19,886,199	61,474	2,970,622	-	-	22,918,295
Проценты по краткосрочным вкладам	217,112	1,026	199,870	-	-	418,008
Прочие финансовые активы	6,758,521	344,470	32,517,979	-	-	39,620,970
Проценты по прочим финансовым активам	29,701	3,759	911,200	-	-	944,660
Денежные средства и их эквиваленты	12,192,810	-	-	-	-	12,192,810
Беспроцентные:						
Денежные средства и их эквиваленты	32,727,024	-	-	-	-	32,727,024
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	2,393,520	-	-	2,393,520
Торговая дебиторская задолженность	9,543,141	42,794	30,127	137,719	11,264,107	21,017,888
	81,354,508	453,523	39,023,318	137,719	11,264,107	132,233,175
2014 г.						
Процентные:						
Краткосрочные вклады	26,715,189	992,865	-	-	-	27,708,054
Проценты по краткосрочным вкладам	73,253	61,503	-	-	-	134,756
Прочие финансовые активы	-	4,920,456	32,415,309	-	-	37,335,765
Проценты по прочим финансовым активам	-	68,742	1,454,029	-	-	1,522,771
Денежные средства и их эквиваленты	17,588,424	-	-	-	-	17,588,424
Производный финансовый инструмент	-	-	579,648	4,661,399	-	5,241,047
Беспроцентные:						
Денежные средства и их эквиваленты	41,255,740	-	-	-	-	41,255,740
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	734,044	-	-	734,044
Торговая дебиторская задолженность	7,443,304	14,671	191,267	-	5,232,322	12,881,564
	93,075,910	6,058,237	35,374,297	4,661,399	5,232,322	144,402,165

[5] В связи с неопределенностью срока возмещения сомнительной задолженности, Группа включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в составе 'неопределенного срока погашения'.

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 Группы 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 Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой 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.

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 года.

Производный финансовый инструмент

5 мая 2015 г. Группа закрыла с прибылью в размере 1,760,000 долларов США (327,008 тыс. тенге) сделку кросс-валютного свопа, заключенную 29 августа 2014 г. с The Royal Bank of Scotland plc. (Великобритания) с целью частичного хеджирования подверженности валютному риску задолженности по Еврооблигациям, деноминированным в долларах США, на сумму 324,000,000 долларов США с процентной ставкой 7.0% годовых и сроком погашения в мае 2016 г., и доходов, деноминированных в швейцарских франках.

Займы

Расчет справедливой стоимости 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 года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы	521,766,861	492,188,671	397,798,619	390,398,236
Долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	852,871,232	801,131,583	457,017,615	451,601,264

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы, выданные связанной стороне	-	1,940,673	-	1,940,673
Прочие финансовые активы	-	39,705,096	-	39,705,096
Итого	-	41,645,769	-	41,645,769
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	801,131,583	-	-	801,131,583
- банковские кредиты	-	269,838,663	9,582,751	279,421,414
- займы от связанных сторон	-	212,767,257	-	212,767,257
- финансовая аренда	-	2,682,872	-	2,682,872
Итого	801,131,583	485,288,792	9,582,751	1,296,003,126

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производный финансовый инструмент	-	4,677,996	-	4,677,996
Прочие финансовые активы	-	38,077,081	-	38,077,081
Итого	-	42,755,077	-	42,755,077
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	451,601,264	-	-	451,601,264
- банковские кредиты	-	192,886,200	6,391,385	199,277,585
- займы от связанных сторон	-	191,120,651	-	191,120,651
- финансовая аренда	-	3,109,517	-	3,109,517
Итого	451,601,264	387,116,368	6,391,385	845,109,017

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2015 и 2014 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

План приватизации

В феврале 2016 г., в рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., руководством Группы утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам (Примечание 15).

Выбытие долгосрочных активов, предназначенных для продажи

В январе 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Локомотив», продала свою 100% долю участия в дочерней организации ТОО «Біржан-Атырау». Поскольку ТОО «Біржан-Атырау» не представляет значительный вид деятельности Группы, соответственно, оно не классифицировалось в качестве прекращенной деятельности в данной консолидированной финансовой отчетности. В результате продажи Группа потеряла контроль над ТОО «Біржан-Атырау».

В феврале 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», продала свою 25% долю участия в совместном предприятии ТОО «Электровоз құрастыру зауыты». В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», но сохранила 25% долю участия и значительное влияние. Соответственно Группа классифицировала «Электровоз құрастыру зауыты» как ассоциированное предприятие.

В январе 2016 г. Группа реализовала третьей стороне административное здание «Изумрудный квартал» на общую сумму 24,300,000 тыс. тенге с учетом НДС.

Дивиденды

В январе 2016 г. Группа получила дивиденды за 2014 г. в размере 951,036 тыс. тенге (2,398 тыс. евро) от совместного предприятия «Logistic System Management B.V.».

Вклады в уставный капитал

В январе 2016 г. Группа разместила акции на сумму 57,780 тыс. тенге, относящиеся к вкладу в уставный капитал, полученному от Акционера, путем передачи в оплату указанных акций жилого помещения в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Группы.

В марте 2016 г. Группа разместила акции на сумму 26,400,000 тыс. тенге, относящиеся к вкладу в уставный капитал, полученнному от Акционера для реализации проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы-1 – Шу» и «Строительство паромного комплекса в порту Құрық и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов».

Гарантии

В январе 2016 г. прекращено действие договора гарантии Компании, выданной в пользу АО «АТФБанк» на сумму 95,000 тыс. долл. США по выполнению обязательств АО «Локомотив құрастыру зауыты», совместного предприятия Группы, в связи с исполнением обязательств АО «Локомотив құрастыру зауыты» перед АО «АТФБанк».

Займы

В феврале 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Транстелеком», в рамках Соглашения об открытии кредитной линии, заключенного с Банком Развития Казахстана на реализацию проекта «ВОЛС» на сумму 25,420,927 тыс. тенге, привлекла заемные средства на общую сумму 508,367 тыс. тенге со сроком погашения в июне 2024 г. По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком до июня 2016 г., по истечению которого основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 8% годовых. Заем получен под гарантию Компании.

В феврале 2016 г. Группа произвела государственную регистрацию выпуска первой облигационной программы Группы объемом 200,000,000 тыс. тенге. Согласно решения Правительства Республики Казахстан Компании будет выделено из средств АО «Единый накопительный пенсионный фонд» 50,000,000 тыс. тенге для рефинансирования валютных обязательств и погашения еврооблигаций. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности размещение ценных бумаг не осуществлено (Примечание 31).

Актив в пользу Акционера

В феврале 2016 г. Группа безвозмездно передала акимату г. Астаны детский сад (за исключением отдельных коммуникаций), по строительству которого Группа приняла на себя неотменяемое обязательство в 2014 г.

Утверждение финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 14 марта 2016 г.

Приложение№9

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-73

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2017 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:

К.К. Алпысбаев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент по финансам**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.
По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© 2017 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Потенциальное обесценение основных средств	
Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 56% общих активов Группы. В связи с наличием индикаторов обесценения, таких как продолжающееся ухудшение экономической и рыночной среды, увеличение рыночных процентных ставок и сокращение объемов грузооборота, Группа провела тест на обесценение основных средств. Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования активов на основе Плана развития на 2017-2021 гг. Оценка обесценения основных средств основывается на суждениях руководства и включает моделирование и прогнозирование определенных допущений. Как указано в Примечании 4, определение единицы, генерирующей денежные потоки является критическим суждением руководства, а прогнозные денежные потоки зависят от ряда ключевых прогнозных финансовых показателей и допущений. Рассчитанная приведенная (дисконтированная) стоимость очень чувствительна к данным допущениям. В связи с этим, потенциальное обесценение основных средств является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры в отношении теста на обесценение были в основном направлены на критический анализ ключевых допущений, сделанных руководством, включая определение единицы, генерирующей денежные потоки. При проведении процедур мы привлекали внутренних специалистов по финансовой оценке. Аудиторские процедуры включали: > Оценку соответствия модели, использованной руководством для расчета ценности использования, требованиям МСБУ 36 «Обесценение активов». > Анализ определения единицы, генерирующей денежные потоки. > Подтверждение допущений, использованных при расчете ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки. > Проведение ряда тестов на чувствительность, чтобы убедиться, что обесценения не возникает при применении менее оптимистичных допущений в использованных ставке дисконтирования, прогнозе курса валют, а также темпах роста грузооборота от транзитных перевозок и уровне субсидирования пассажирских перевозок. > Сравнение прогнозируемых денежных потоков, включая допущения в отношении уровня роста доходов и операционной прибыли, с историческими данными Группы и Планом развития на 2017-2021 гг. Мы проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность предположений, использованных в прогнозах и их соответствие утвержденным Советом директоров планам. > Проверку полноты и корректности раскрываемой в финансовой отчетности информации. Мы обнаружили, что допущения, использованные руководством, сравнимы с историческими и текущими данными и ожидаемыми будущими прогнозами Группы.
Ликвидность и принцип непрерывной деятельности	
По состоянию на 31 декабря 2016 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 137,921,380 тыс. тенге. Кроме того, как указано в Примечании 17, кредиты, полученные от ЕБРР и HSBC Франция с балансовой стоимостью 92,961,537 тыс. тенге и 53,664,002 тыс. тенге, соответственно, содержат финансовые ковенанты, несоблюдение которых может дать кредиторам право требования досрочного погашения долга.	Наши процедуры были, в основном, направлены на критический анализ ключевых допущений, сделанных руководством, а также планов руководства по погашению текущих обязательств. Наши процедуры включали: > Проверку корректности классификации активов и обязательств в рамках аудиторских процедур по соответствующим статьям отчета о финансовом положении. > Анализ событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы подвергнуть сомнению применение принципа непрерывной деятельности.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Руководство оценило ожидаемое финансовое положение и финансовые результаты за 2016 г. и пришло к заключению, что Группа не сможет соблюсти некоторые из финансовых ковенантов. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство получило письма от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов. В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении достаточности ликвидных активов Группы для погашения ее текущих обязательств. Планы руководства в отношении данного вопроса описаны в Примечаниях 2 и 32. Принимая во внимания важность вопроса непрерывной деятельности для финансовой отчетности, поэтому данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	> Анализ оценки, сделанной руководством в отношении применимости принципа непрерывной деятельности, а также планы в отношении погашения текущих обязательств. > Проверку достоверности и разумности данных и допущений, использованных для подготовки прогнозов денежных потоков, в том числе сопоставимость исходных данных, использованных в прочих оценках, таких как тест на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования. > Анализ возможных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их погашения, а также влияние возможного изменения курса иностранных валют на суммы обязательств и доходов. > Проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т.ч. кредитные соглашения, переписки с финансовыми институтами и протоколы решений Совета директоров. > Где применимо, пересчет расчетов финансовых ковенантов на предмет арифметической корректности. > Анализ писем-подтверждений от банков-кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2016 г. > Проверку соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет корректности и полноты. Мы обнаружили, что допущение о непрерывной деятельности уместно в текущих обстоятельствах, и пришли к выводу, что раскрытая информация достоверно отражает ситуацию.
Учет капитальных вложений	
Группа значительно инвестирует в инфраструктуру, а также в приобретение подвижного состава, как за счет собственных средств, так и за счет вкладов в капитал от Акционера и привлечения заемных средств. Как указано в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности, в течение 2016 г. Группа понесла капитальные затраты на сумму 320,089,998 тыс. тенге. Ввиду существенности понесенных затрат на приобретение, строительство и ремонт основных средств, вопрос правильного учета и достоверности отражения данных затрат является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры включали: > Проверку, на выборочной основе, капитализированных затрат на соответствие первичным документам и инвестиционным бюджетам, а также критериям признания и оценки в качестве актива в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства». > Проверку, на выборочной основе, корректности капитализации затрат по займам. > Проверку стадии завершенности проектов в соответствии со сметами, а также физическое инспектирование объектов в рамках ежегодной инвентаризации основных средств. Мы обнаружили, что капитальные затраты соответствуют критериям признания и подтверждаются соответствующими документами и расчетами.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Программа приватизации компаний Группы	
Как указано в Примечаниях 4 и 15 к данной консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с комплексным планом приватизации на 2016-2020 гг., принятым Правительством Республики Казахстан 30 декабря 2015 г., в апреле 2016 г. Советом директоров Группы был утвержден перечень дочерних, совместных и ассоциированных предприятий, подлежащих приватизации. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала некоторые предприятия из указанного перечня в качестве групп активов и обязательств, предназначенных для продажи. Поскольку классификация группы активов и обязательств в качестве, предназначенных для продажи и/или прекращенной деятельности требует суждений руководства, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Наши процедуры включали: > Проверку группы активов и обязательств на соответствие критериям для классификации в качестве предназначенных для продажи, включая анализ суждений руководства Группы в отношении вероятности продажи и статуса проводимых мероприятий, связанных с продажей. > Проверку корректного отражения стоимости активов по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, включая проверку стоимости по заключенным договорам на отчетную дату, при наличии таковых, или по отчетам оценки, проведенной независимым консультантом. > Сверку балансовых стоимостей по выбывшим дочерним организациям в течение 2016 г. со стоимостью реализации и проверку корректного отражения финансового результата сделок по данным предприятиям, включая корректность классификации в качестве прекращенной деятельности. > Проверку полноты раскрытия информации в финансовой отчетности, включая суждения и оценки руководства. Мы обнаружили, что группы активов и обязательств отвечают соответствующим критериям классификации и надлежащим образом оценены в текущих условиях.

Прочая информация, содержащаяся в годовом отчете

Руководство отвечает за прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете, которая представляет собой всю информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывной деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий; и
- получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства по финансовой информации компаний Группы и их деятельности для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые составляют ключевые вопросы аудита, включенные в данное заключение.

Алуа Есимбекова
Партнер по заданию
Общественный бухгалтер
Штат Нью Гемпшир, США
Лицензия №07348
от 12 июня 2014 г.

Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 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 марта 2017 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	2,521,329,368	2,395,441,635
Нематериальные активы		11,589,266	13,288,840
Активы, предназначенные в пользу Акционера	31	-	41,268,374
Инвестиции в совместные предприятия	8	11,720,150	22,104,613
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	11,357,875	10,898,604
Отложенные налоговые активы	19	8,632,019	-
Инвестиционная недвижимость		-	6,574,127
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	2,333,030	178,929
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	10	117,217	137,599
Прочие долгосрочные активы	11	91,920,382	99,847,392
Итого долгосрочные активы		2,658,999,307	2,589,740,113
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	48,978,173	67,838,129
НДС к возмещению		57,252,499	53,353,425
Прочие текущие финансовые активы	9	16,186,691	41,466,840
Товарно-материальные запасы	13	28,846,944	29,315,295
Торговая дебиторская задолженность	10	15,416,517	9,616,182
Предоплата по подоходному налогу		1,903,220	2,224,060
Активы, предназначенные в пользу Акционера	31	48,067,799	30,158,259
Прочие текущие активы	14	39,174,885	25,511,265
		255,826,728	259,483,455
Долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	15	120,625,761	34,750,812
Итого текущие активы		376,452,489	294,234,267
Итого активы		3,035,451,796	2,883,974,380
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	993,460,480	865,393,896
Резерв хеджирования	16	(39,073,931)	(43,491,357)
Резерв от пересчета иностранных валют	16	4,110,006	4,601,406
Нераспределенная прибыль		198,501,308	142,411,682
Капитал Акционера		1,156,997,863	968,915,627
Неконтролирующие доли	16	11,035,349	(651,552)
Итого капитал		1,168,033,212	968,264,075

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	1,098,117,957	1,174,883,855
Отложенные налоговые обязательства	19	224,357,530	229,520,855
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	31	-	48,601,265
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	26,169,983	28,429,598
Обязательства по финансовой аренде		-	2,183,849
Прочие долгосрочные обязательства	21	4,399,245	-
Итого долгосрочные обязательства		1,353,044,715	1,483,619,422
Текущие обязательства			
Займы	17	141,561,817	199,754,238
Торговая кредиторская задолженность	20	124,453,799	97,281,627
Прочие налоги к уплате		8,128,214	6,629,531
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	2,960,557	3,254,055
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		117,552	1,579,639
Обязательства по финансовой аренде		-	499,023
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	31	48,067,799	30,188,574
Прочие текущие обязательства	21	92,267,628	88,450,436
		417,557,366	427,637,123
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	15	96,816,503	4,453,760
Итого текущие обязательства		514,373,869	432,090,883
Итого обязательства		1,867,418,584	1,915,710,305
Итого капитал и обязательства		3,035,451,796	2,883,974,380

К.К. Алпысбаев
Президент

13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев
Вице-президент по финансам

13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер

13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Грузовые перевозки		688,204,339	629,049,742
Пассажирские перевозки		80,133,552	71,787,391
Государственные субсидии		22,528,832	21,721,705
Прочие доходы	22	32,244,835	29,946,430
Итого доходы		823,111,558	752,505,268
Себестоимость реализации	23	(658,852,600)	(616,768,734)
Валовый доход		164,258,958	135,736,534
Общие и административные расходы	24	(76,443,963)	(75,922,529)
Обесценение активов	7, 9, 11, 13	(2,168,347)	(4,960,728)
Прочие прибыли и убытки		3,585,503	814,768
Финансовый доход	25	6,325,198	5,581,810
Финансовые затраты	26	(85,417,894)	(60,884,278)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы		20,863,279	(450,997,658)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместных предприятий	8	670,248	(12,187,711)
Прибыль от реализации долей в совместных предприятиях	8	7,253,741	-
Прибыль от выбытия дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	27	2,494,373	1,512,011
Прибыль/(убыток) до налогообложения		41,421,096	(461,307,781)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	19	4,763,234	9,001,175
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		46,184,330	(452,306,606)
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности	15	(4,907,711)	(7,675,103)
Прибыль/(убыток) за год		41,276,619	(459,981,709)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Актуарные прибыли по обязательствам по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам		4,106,607	174,318
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	16	4,417,426	(43,491,357)
(Убыток)/доход, возникающий при пересчете отчетности зарубежных предприятий		(486,819)	5,391,426
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		8,037,214	(37,925,613)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		49,313,833	(497,907,322)
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к:			
Акционеру		40,979,582	(460,875,531)
Неконтролирующим долям		297,037	893,822
		41,276,619	(459,981,709)
Совокупный доход/(убыток), относящийся к:			
Акционеру		49,012,215	(498,808,660)
Неконтролирующим долям		301,618	901,338
		49,313,833	(497,907,322)
Прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	28	83	(937)
Прибыль/(убыток) на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	28	93	(921)

К.К. Алпысбаев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент по финансам**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) за год		41,276,619	(459,981,709)
Экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженная в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность	15, 19	(3,622,748)	(6,881,118)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		115,383,866	107,519,344
Финансовые затраты	15, 26	91,603,653	66,506,639
Обесценение активов		2,068,496	4,940,387
Финансовый доход	15, 25	(7,174,522)	(6,077,255)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работника		4,688,159	4,605,250
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных и совместных предприятий	8	(670,248)	12,187,711
Начисление резерва по сомнительной задолженности		244,235	10,638,658
(Прибыль)/убыток от курсовой разницы		(19,756,929)	449,570,560
Прибыль от выбытия дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	27	(2,494,373)	(1,512,011)
Прибыль от выбытия дочерних организаций, относящихся к компоненту прекращенной деятельности	15	-	(1,096,611)
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	8	(7,253,741)	-
Прочее		4,031,207	3,121,682
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		218,323,674	183,541,527
Изменение торговой дебиторской задолженности		(657,908)	(66,756)
Изменение товарно-материальных запасов		680,674	3,464,520
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(8,038,819)	(7,037,335)
Изменение торговой кредиторской задолженности		7,666,138	(20,800,383)
Изменение прочих налогов к уплате		(17,804,812)	18,657,442
Изменение прочих текущих обязательств		25,254,806	(14,721,747)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(2,506,445)	(2,955,062)
Изменение прочих долгосрочных обязательств		(283)	1,352,587
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		222,917,025	161,434,793
Проценты уплаченные		(75,615,767)	(59,115,772)
Проценты полученные		5,741,089	5,471,074
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(3,597,022)	(4,766,768)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		149,445,325	103,023,327
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(269,421,794)	(209,055,211)
Приобретение нематериальных активов		(2,283,525)	(1,395,471)
Поступления от продажи доли в совместных предприятиях		8,294,044	-
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		15,528,122	8,607,778
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	8	(2,465,230)	(3,645,194)
Инвестиции в прочие финансовые активы		(82,842,991)	(79,035,388)
Поступление от возврата прочих финансовых активов		102,711,572	86,986,193
Дивиденды, полученные от совместных предприятий		1,659,754	1,358,688
Чистое поступление денежных средств от реализации дочерних организаций и прекращенной деятельности		1,160,952	17,947,051
Прочее		1,719,743	644,520
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(225,939,353)	(177,587,034)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	16	127,923,000	68,338,937
Получение займов		178,830,508	81,879,893
Погашение займов		(235,886,216)	(77,708,027)
Реализация производного финансового инструмента		-	327,008
Поступление от продажи неконтрольной доли участия в дочерней организации	16	9,000,000	-
Дивиденды и распределения выплаченные		(39,682)	(306,471)
Приобретение актива, предназначенного в пользу Акционера		(7,172,307)	(18,069,308)
Прочее		(716,247)	(602,523)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		71,939,056	53,859,509
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4,554,972)	(20,704,198)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	74,903,521	89,964,767
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(3,263,118)	5,642,952
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	67,085,431	74,903,521
Неденежные операции:			
Торговая кредиторская и дебиторская задолженности, возникшие в результате выбытия дочерних организаций		1,408,339	23,539,128
Поступление затрат по незавершенному строительству при выбытии дочерних организаций		-	12,562,464
Авансы выданные и авансы полученные, возникшие в результате выбытия дочерних организаций		-	8,978,155
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		21,613,436	4,971,503
Погашение выданных займов долгосрочными активами		2,093,503	3,671,032
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		8,507,263	3,505,050
Погашение полученных займов долгосрочными активами	17	47,832,538	-
Признание справедливой стоимости гарантий, выданных ассоциированным предприятиям	21	4,399,245	-

К.К. Алпысбаев	**М.Р. Кабашев**	**Н.Х. Абилова**
Президент	**Вице-президент по финансам**	**Главный бухгалтер**
13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.	13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.
(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Доля Акционера	Неконтроли-рующие доли	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	793,329,985	-	(782,574)	600,970,019	1,393,517,430	16,056,277	1,409,573,707
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	(460,875,531)	(460,875,531)	893,822	(459,981,709)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	(43,491,357)	5,383,980	174,248	(37,933,129)	7,516	(37,925,613)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	(43,491,357)	5,383,980	(460,701,283)	(498,808,660)	901,338	(497,907,322)
Выпуск акций (Примечание 16)	72,063,911	-	-	-	72,063,911	-	72,063,911
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	(4,559,619)	(4,559,619)	(6,471)	(4,566,090)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	(952,660)	(952,660)	-	(952,660)
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	7,167,201	7,167,201	-	7,167,201
Выбытие дочерних организаций (Примечание 15)	-	-	-	-	-	(13,389,698)	(13,389,698)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля	-	-	-	488,024	488,024	(4,212,998)	(3,724,974)
На 31 декабря 2015 г.	865,393,896	(43,491,357)	4,601,406	142,411,682	968,915,627	(651,552)	968,264,075
На 1 января 2016 г.	865,393,896	(43,491,357)	4,601,406	142,411,682	968,915,627	(651,552)	968,264,075
Прибыль за год	-	-	-	40,979,582	40,979,582	297,037	41,276,619
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	4,417,426	(491,400)	4,106,607	8,032,633	4,581	8,037,214
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	4,417,426	(491,400)	45,086,189	49,012,215	301,618	49,313,833
Выпуск акций (Примечание 16)	128,066,584	-	-	-	128,066,584	-	128,066,584
Дивиденды	-	-	-	-	-	(39,682)	(39,682)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	657,924	657,924	-	657,924
Прочие вклады (Примечание 16)	-	-	-	12,770,576	12,770,576	-	12,770,576
Выбытие дочерних организаций (Примечание 27)	-	-	-	-	-	(98)	(98)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля (Примечание 16)	-	-	-	(2,425,063)	(2,425,063)	11,425,063	9,000,000
На 31 декабря 2016 г.	993,460,480	(39,073,931)	4,110,006	198,501,308	1,156,997,863	11,035,349	1,168,033,212

К.К. Алпысбаев
Президент
13 марта 2017 г.

М.Р. Кабашев по финансам
Вице-президент
13 марта 2017 г.

Н.Х. Абилова
Главный бухгалтер
13 марта 2017 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Группой в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственными грантами. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется Государством.

На 2016–2020 гг. Правительством Республики Казахстан утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%. В 2016 г. среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом составило 4%, в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети 4% и тарифа за услуги локомотивной тяги на 4.6%. С 25 апреля 2016 г. повышение тарифов на услуги по перевозке пассажиров в межобластном сообщении на все типы вагонов составило 10%.

С 1 января 2017 г. Правительство утвердило повышение тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети на 4%, и по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении, на 7%.

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам, то есть подвержен 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. В течение 2014-2016 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе национальной валюты, (тенге) и отменили валютный коридор. В 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, которая предусматривает разделение грузовых перевозок и инфраструктуры и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. Стратегия развития Группы до 2025 г. с учетом государственной программы приватизации и результатов Программы трансформации бизнеса предусматривает формирование АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «КТЖ-Инфраструктура». С 1 июля 2016 г. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» начало осуществлять деятельность по перевозке грузов. В течение 2017 г. планируется формирование функции оператора инфраструктуры.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2016 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 137,921,380 тыс. тенге. Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы Группы в сумме 141,561,817 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, в том числе 75,000,000 тыс. тенге по займам, предоставленным Акционером, со сроком погашения в сентябре 2017 г. Руководство Группы оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 32) и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 30. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных предприятий Группы, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, (в иностранных валютах) учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллар США	333.29	340.01
Евро	352.42	371.46
Швейцарский франк	328.14	343.48
Российский рубль	5.43	4.61

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В августе 2016 г. Руководство Группы утвердило новую редакцию Учетной политики с вновь введенными выпущенными стандартами и поправками к ним, которая не повлекла существенных изменений в принципах учета, бухгалтерских суждениях, способах представления и методах расчета.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В 2015 г. Группа применила досрочно поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты.

Другие изменения, вступившие в силу с 1 января 2016 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 *«Разъяснение допустимых методов амортизации»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 *«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет глубокого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

Применение этих поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

• *Классификация и оценка финансовых активов*. Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.

• *Классификация и оценка финансовых обязательств.* Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
• *Обесценение.* При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
• *Учет хеджирования.* Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

• Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем
• Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору
• Этап 3: Определить цену сделки
• Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
• Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Группы также ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы и сроки признания выручки.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчетности.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 16 на консолидированную отчетность Группы, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство ожидает, что сможет предоставить более детальный анализ новых стандартов в промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2017 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения.

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые понесены в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в качестве операционных расходов.

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента, когда актив становится доступен для использования. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Группы, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

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 Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

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

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. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

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.

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Группа не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Группа проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Группы. Группа отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность и инвестиции, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Некоторые инвестиции в долевой капитал, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения, поскольку справедливая стоимость не может быть достоверно установлена. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

Учет хеджирования

Группа обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, встроенные производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибылях и убытках отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли и убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:
а) когда Группа прекращает отношения хеджирования;
б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в прибыли и убытки одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в прибыли и убытки.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату консолидированного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг, сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Доход в отношении услуг за пользование вагонами признается в период использования вагонов Группы.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Государственные субсидии

Правительство постановило, что Группа имеет право на получение субсидий в виде государственных грантов для частичного покрытия расходов транспортировки пассажиров по социально важным направлениям в Республике Казахстан. Группа, а также другие организации Республики Казахстан, предоставляющие услуги по пассажирским перевозкам железнодорожным транспортом, подают заявки на получение грантов на ежегодной основе. В случае если договор заключен, Группа получает право на субсидирование расходов по транспортировке пассажиров по социально важным направлениям по территории Республики Казахстан в пределах предварительно забюджетированной суммы, которая определяется Государством.

Государственные гранты признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором услуги по транспортировке были предоставлены пассажирам по сниженным тарифам, установленным Государством, когда возникает обоснованная уверенность в том, что Группа сможет исполнить применимые условия и когда существует достаточная уверенность в том, что гранты будут получены.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы 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 консолидированной 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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Определение контроля

Контроль над АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

29 января 2015 г. между Группой и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее - Комитет), заключен договор доверительного управления 100% акций АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», учитываемых на балансе Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан. Группа не признала АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное Комитетом ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол».

Контроль над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы (Примечание 30), хотя Группа юридически не владеет акциями АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа провела оценку наличия контроля над АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт», рассмотрев все значимые факты и обстоятельства, вытекающие из договора доверительного управления, заключенного с Акционером, юридическим владельцем 100% пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Группа пришла к выводу, что ввиду широких полномочий, предоставленных Группе Акционером, и дающих ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» с целью оказания влияния на доходы Группы, Группа контролирует АО «Актауский международный морской торговый порт».

Контроль над аэропортами

Группа и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Комитет») заключили договор доверительного управления 100% государственных пакетов акций акционерных обществ «Авиакомпания Кокшетау», «Международный аэропорт Петропавловск», «Международный аэропорт Астана», «Международный аэропорт Костанай» и «Аэропорт Шымкент», учитываемых на балансе Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан и акционерных обществ «Международный аэропорт Актобе», «Международный аэропорт Атырау» и «Аэропорт Павлодар», учитываемых на балансе Акционера. Группа не признала аэропорты дочерними организациями, так как Группа является агентом и не контролирует данные аэропорты, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета и Акционера. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности аэропортов.

Контроль над АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос»

Группа заключила с Комитетом договор доверительного управления 100% пакетом акций АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос» (далее – Хоргос), государственного предприятия. Группа не признала Хоргос дочерней организацией, так как Группа является агентом и не контролирует данную организацию, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета. Договор не дает право Группе на получение доходов от операционной деятельности Хоргос.

Контроль над ТОО «Тұлпар-Тальго»

Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», владеет 99.99% доли участия ТОО «Тұлпар-Тальго».

15 мая 2015 г. Группа подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро (4,661,410 тыс. тенге). Договором предусмотрены отлагательные условия, в том числе согласование Акционером проведения сделки до предельной даты, возмещение финансовых последствий изменения обменного курса евро по отношению к тенге, а также увеличение покупной цены вагонов, поставленных в 2015 г. или позднее, в случае роста обменного курса евро по отношению к тенге, в результате которого возросли расходы на производство таких вагонов. В октябре 2016 г. решением Государственной комиссии по модернизации экономики Республики Казахстан одобрена прямая адресная продажа доли ТОО «Тұлпар – Тальго» Talgo Kazajstan S.L. По состоянию на 31 декабря 2016 г. получены все необходимые согласования, подписаны договоры об увеличении покупной цены на часть вагонов. Руководство продолжает рассматривать сделку по продаже доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго» высоковероятной. Соответственно, классифицирует данную дочернюю организацию в составе активов, предназначенных для продажи, и как прекращенную деятельность.

Контроль над ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»

В апреле 2016 г. между Группой, в лице АО «Қазтеміртранс», и ТОО «ЗИКСТО» в целях финансового оздоровления заключен договор доверительного управления 69.94% доли участия в уставном капитале дочерней организации ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания». Группа продолжает контролировать ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания», так как ТОО «ЗИКСТО» является агентом и не обладает полномочиями управлять финансовой и операционной деятельностью, осуществляя делегированное ему право принимать решения в интересах Группы.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Группа получает займы от Акционера/конечного 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. Группа рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную 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 капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Группа экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Группой. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.», во исполнение которого в феврале 2016 г. Руководство Группы утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации. МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Группы провело анализ статуса выполнения Комплексного плана приватизации и классифицировало определенные активы и обязательства как выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО 5 (Примечание 15).

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа 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, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Группы, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к дополнительному обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Для теста на обесценение Группа рассмотрела все сегменты как единую единицу, генерирующую денежные средства, так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельностей. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки, и соответственно Группа рассматривается в проведенном тесте на обесценение как одна единица, генерирующая денежные средства.

Правительство Республики Казахстан, как конечный Акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы, в результате реализации которого будут разработаны новые схемы взаимодействия между бизнес-единицами Группы. Ввиду незавершенности процессов реструктуризации Группы, данные возможные события не принимались во внимание при тесте на обесценение в текущем году. Последующие изменения в определении генерирующей единицы могут иметь влияние на балансовую стоимость активов Группы.

Кроме того, в оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе исторических данных и планируемых объемов спроса.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США и швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный рост тарифов на 4%, обменный курс доллара США – 360 тенге за доллар США и ставка дисконтирования в размере 12.74%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен к следующим допущениям:

- ставка дисконтирования;
- объемы транзита грузовых перевозок;
- обменный курс тенге к иностранным валютам, в том числе швейцарскому франку и доллару США; и
- размер инвестиций на поддержание активов и продолжение деятельности.

Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Износ основных средств и нематериальных активов

Износ основных средств и нематериальных активов 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.

Оценочные сроки полезной службы, используемые Группой, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

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 состоянию на 31 декабря 2016 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Во исполнение Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан, руководством Группы утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

Группа отразила результаты деятельности дочерней организации АО «Транстелеком», представляющей значительный вид деятельности, в качестве прекращенной деятельности, и, соответственно, сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., были пересчитаны.

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

	До корректировок	Прекращенная деятельность	Пересчитано
2015 г.			
Прочие доходы	37,950,983	(8,004,553)	29,946,430
Итого доходы	760,509,821	(8,004,553)	752,505,268
Себестоимость реализации	(622,968,439)	6,199,705	(616,768,734)
Валовый доход	137,541,382	(1,804,848)	135,736,534
Общие и административные расходы	(78,452,245)	2,529,716	(75,922,529)
Финансовый доход	6,000,871	(419,061)	5,581,810
Финансовые затраты	(66,170,599)	5,286,321	(60,884,278)
Убыток от курсовой разницы	(449,940,248)	(1,057,410)	(450,997,658)
Прочие прибыли и убытки	885,734	(70,966)	814,768
Убыток до налогообложения	(465,771,533)	4,463,752	(461,307,781)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	7,955,960	1,045,215	9,001,175
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(457,815,573)	5,508,967	(452,306,606)
Убыток за год от прекращенной деятельности	(2,166,136)	(5,508,967)	(7,675,103)
Убыток за год	(459,981,709)	-	(459,981,709)
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	(932)	(11)	(921)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются на основе оказываемых услуг. Группа выделяет два основных сегмента: услуги по грузовым перевозкам и пассажирским перевозкам. Все прочие сегменты, включая в основном коммунальные услуги, услуги по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов, которые вместе не превышают количественные пороги, следовательно, отдельно не раскрываются.

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом, прибыль за год является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам, однако в целом внутрисегментные операции осуществляются по существующим рыночным ценам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
	Грузовые перевозки	**Пассажирские перевозки**	**Итого отчетные сегменты**	**Прочие**	**Итого**
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	712,942,787	82,087,215	795,030,00	-	795,030,002
Государственные субсидии	-	22,528,832	22,528,832	-	22,528,832
Прочие доходы	20,608,236	3,327,070	23,935,306	16,232,959	40,168,265
Внутрисегментные доходы	(27,222,487)	(2,301,216)	(29,523,703)	(5,091,838)	(34,615,541)
Доходы	706,328,536	105,641,901	811,970,437	11,141,121	823,111,558
Себестоимость реализации	(555,011,504)	(96,090,141)	(651,101,645)	(7,750,955)	(658,852,600)
Общие и административные расходы	(68,073,668)	(4,446,869)	(72,520,537)	(3,923,426)	(76,443,963)
Восстановление обесценения/ (обесценение) активов	819,577	(2,965,490)	(2,145,913)	(22,434)	(2,168,347)
Прочие прибыли и убытки	2,626,096	786,877	3,412,973	172,530	3,585,503
Финансовый доход	4,512,384	776,696	5,289,080	1,036,118	6,325,198
Финансовые затраты	(80,249,140)	(2,278,514)	(82,527,654)	(2,890,240)	(85,417,894)
Прибыль /(убыток) от курсовой разницы	21,153,440	(66,094)	21,087,346	(224,067)	20,863,279
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	4,564,036	-	4,564,036	(3,893,788)	670,248
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	154,644	-	154,644	7,099,097	7,253,741
Прибыль от выбытия дочерних организаций	452,510	2,041,863	2,494,373	-	2,494,373
Прибыль до налогообложения	37,276,911	3,400,229	40,677,140	743,956	41,421,096
Экономия /(расходы) по корпоративному подоходному налогу	5,731,387	(883,694)	4,847,693	(84,459)	4,763,234
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	43,008,298	2,516,535	45,524,833	659,497	46,184,330
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	273,763,391	34,827,234	308,590,625	12,669,269	321,259,894
Износ основных средств	98,826,352	7,595,524	106,421,876	8,783,736	115,205,612

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				
	Грузовые перевозки	**Пассажирские перевозки**	**Итого отчетные сегменты**	**Прочие**	**Итого**
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	656,811,366	73,755,616	730,566,982	-	730,566,982
Государственные субсидии	-	21,721,705	21,721,705	-	21,721,705
Прочие доходы	17,142,194	3,945,284	21,087,478	40,669,277	61,756,755
Внутрисегментные доходы	(29,405,609)	(2,446,681)	(31,852,290)	(29,687,884)	(61,540,174)
Доходы	644,547,951	96,975,924	741,523,875	10,981,393	752,505,268
Себестоимость реализации	(527,614,931)	(91,185,150)	(618,800,081)	2,031,347	(616,768,734)
Общие и административные расходы	(67,369,185)	(4,865,439)	(72,234,624)	(3,687,905)	(75,922,529)
Обесценение активов	(3,088,728)	(1,872,000)	(4,960,728)	-	(4,960,728)
Прочие прибыли и убытки	(274,483)	924,963	650,480	164,288	814,768
Финансовый доход	4,355,188	503,864	4,859,052	722,758	5,581,810
Финансовые затраты	(58,330,928)	(1,500,780)	(59,831,708)	(1,052,570)	(60,884,278)
Убыток от курсовой разницы	(450,383,148)	(129,861)	(450,513,009)	(484,649)	(450,997,658)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(5,818,460)	-	(5,818,460)	(6,369,251)	(12,187,711)
Прибыль от выбытия дочерних организаций	1,215,814	-	1,215,814	296,197	1,512,011
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(462,760,910)	(1,148,479)	(463,909,389)	2,601,608	(461,307,781)
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	9,091,984	(903,429)	8,188,555	812,620	9,001,175
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(453,668,926)	(2,051,908)	(455,720,834)	3,414,228	(452,306,606)
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	238,693,032	24,146,718	262,839,750	26,318,850	289,158,600
Износ основных средств	90,135,335	7,504,226	97,639,561	7,957,740	105,597,301

Географическая информация Группы

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах. Таблица ниже предоставляет информацию о доходах, основываясь на местопребывании покупателей за годы, закончившиеся 31 декабря:

Местопребывание покупателей	**2016 г.**	**2015 г.**
Казахстан	815,752,533	741,539,465
Россия	4,722,506	8,381,189
Прочее	2,636,519	2,584,614
	823,111,558	752,505,268

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в Казахстане.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	630,972,166	136,772,940	210,603,867	789,606,132	3,975,088	15,418,897	441,593,040	2,228,942,130
Приобретения	30,419	14,821	1,577,316	65,173,653	58,568	111,828	216,657,349	283,623,954
Выбытия	(97,918)	(347,754)	(1,674,664)	(3,604,480)	(51,410)	(482,889)	-	(6,259,115)
Расходы по износу	(23,301,032)	(6,918,496)	(26,263,509)	(47,255,961)	-	(1,858,303)	-	(105,597,301)
Износ по выбытиям	78,377	208,357	1,623,946	3,131,919	-	387,164	-	5,429,763
(Обесценение)/восстановление обесценения	511,216	(1,467,711)	(184,109)	(45,773)	-	(8,325)	(795,619)	(1,990,321)
Перевод с долгосрочных активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	3,480,070	3,047,313	21,783	7,917	54,567	-	6,611,650
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(15,001,695)	(2,583)	(168,698)	(93,757)	(2,948)	-	(15,269,681)
Прочие движения	(1,741,182)	16,741	3,372,039	167,759	-	1,898,269	(3,763,070)	(49,444)
Прочие переводы и перегруппировки	297,623,524	8,404,158	44,700,010	2,015,995	-	(21,137)	(352,722,550)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	904,075,570	125,161,431	236,799,626	809,042,329	3,896,406	15,497,123	300,969,150	2,395,441,635
Первоначальная стоимость	1,048,883,901	156,822,649	362,903,067	1,108,852,072	3,896,406	23,839,402	307,132,911	3,012,330,408
Накопленный износ и обесценение	(144,808,331)	(31,661,218)	(126,103,441)	(299,809,743)	-	(8,342,279)	(6,163,761)	(616,888,773)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	904,075,570	125,161,431	236,799,626	809,042,329	3,896,406	15,497,123	300,969,150	2,395,441,635
Приобретения	69,787	4,234,240	2,782,462	68,849,250	9,179	175,144	243,969,936	320,089,998
Выбытия	(814,518)	(2,953,044)	(4,056,054)	(6,282,626)	(2,955)	(720,580)	-	(14,829,777)
Расходы по износу	(23,771,201)	(12,730,263)	(30,705,857)	(46,087,366)	-	(1,910,925)	-	(115,205,612)
Износ по выбытиям	445,260	405,675	3,132,694	5,664,224	-	696,069	-	10,343,922
(Обесценение)/восстановление обесценения	(30,688)	(145,540)	(2,330,476)	16,890	-	(77,096)	(2,428,672)	(4,995,582)
Перевод с долгосрочных активов выбывающей группы и прочих, классифицированные как предназначенные для продажи, включая Государству	-	2,438,230	1,545	251	2,696	491	-	2,443,213
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(9,277)	(1,886,195)	(53,178,475)	(2,876,778)	(180,695)	(330,096)	(6,723,839)	(65,185,355)
Прочие движения	(841,598)	(1,913,842)	(971,356)	137,694	(78,398)	187,215	(3,292,789)	(6,773,074)
Прочие переводы и перегруппировки	80,785,214	59,344,877	99,698,721	2,460,558	-	(1,044,533)	(241,244,837)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	959,908,549	171,955,569	251,172,830	830,924,426	3,646,233	12,472,812	291,248,949	2,521,329,368
Первоначальная стоимость	1,126,320,967	213,595,902	375,261,894	1,166,677,283	3,646,233	21,801,749	299,796,652	3,207,100,680
Накопленный износ и обесценение	(166,412,418)	(41,640,333)	(124,089,064)	(335,752,857)	-	(9,328,937)	(8,547,703)	(685,771,312)

844

В 2016 г. Группа получила основные средства от Акционера/конечного Акционера на сумму 143,584 тыс. тенге (в 2015 г.: 50,816 тыс. тенге) и отразила в консолидированном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь» на сумму 42,184,635 тыс. тенге (2015 г.: 142,091,568 тыс. тенге), по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, на сумму 125,070,257 тыс. тенге (2015 г.: 54,124,453 тенге) и по строительству сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота» на сумму 328,304 тыс. тенге (2015 г.: 49,345,478 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 143,316,485 тыс. тенге и 149,720,567 тыс. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., сумма капитализированных расходов по займам, полученным, составила 3,636,255 тыс. тенге и 5,411,762 тыс. тенге, соответственно. Ставка капитализации составляет от 2.59% до 8.63% (2015 г.: от 2.59% до 10%).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 235,839,055 тыс. тенге и 235,488,259 тыс. тенге, соответственно.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	2016 г. Балансовая стоимость	2016 г. Доля владения	2015 г. Балансовая стоимость	2015 г. Доля владения
Ассоциированные предприятия						
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	9,906,269	49%	10,792,218	49%
ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	Производство и реализация металлопроката	Республика Казахстан	-	30%	-	30%
ТОО «Continental Logistics»	Организация строительства, эксплуатация транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	-	30%	-	30%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	1,284,568	40%	-	40%
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Производство грузовых и пассажирских электровозов	Республика Казахстан	-	25%	-	-
Прочие			167,038	25-49%	106,386	25-49%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			11,357,875		10,898,604	
Совместные предприятия						
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан/ Нидерланды	11,720,150	50%	9,887,179	50%
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	Сборка локомотивов	Республика Казахстан	-	-	8,378,678	50%
ТОО «Астық Транс»	Оказание экспедиторских услуг для целей перевозки железнодорожным транспортом зерна и иной продукции сельского хозяйства	Республика Казахстан	-	-	3,464,364	50%
ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»[1]	Производство грузовых и пассажирских электровозов	Республика Казахстан	-	-	374,392	25%
Итого инвестиции в совместные предприятия			11,720,150		22,104,613	

[1] По состоянию на 31 декабря 2015 гг. Группа владела 50% в совместном предприятии, где 25% классифицировались в составе активов, предназначенных для продажи, в соответствии с решением Группы продать указанную долю (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2016 г. 25% доли участия классифицируются как инвестиции в ассоциированные предприятия.

Все вышеперечисленные ассоциированные и совместные предприятия являются стратегическими для бизнеса Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	10,898,604	16,299,164
Пересчет иностранных валют	(896,087)	4,725,013
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	2,465,230	3,645,194
Доля в убытках	(4,891,472)	(13,770,767)
Справедливая стоимость выданных гарантий	3,519,396	-
Переводы из инвестиции в совместные предприятия	262,204	-
На 31 декабря	11,357,875	10,898,604
Совместные предприятия		
На 1 января	22,104,613	21,086,452
Доля в прибыли	5,561,720	1,583,056
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	-	793,793
Корректировка до справедливой стоимости по займам, выданным по ставке ниже рыночной	58,425	-
Переводы в инвестиции в ассоциированные компании	(262,204)	-
Дивиденды к получению	(3,128,141)	(1,358,688)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 15)	(12,614,263)	-
На 31 декабря	11,720,150	22,104,613

По состоянию на 31 декабря 2016 г. инвестиции в АО «Локомотив құрастыру зауыты» и ТОО «Астық Транс» с общей балансовой стоимостью 12,614,263 тыс. тенге были классифицированы как активы, предназначенные для продажи (Примечание 15).

В феврале 2016 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Ремлокомотив», продала третьей стороне 25% долю участия в совместном предприятии ТОО «Электровоз құрастыру зауыты». Прибыль от выбытия доли составила 7,099,097 тыс. тенге. В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», но сохранила 25% долю участия и значительное влияние. Соответственно, Группа классифицировала ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» как ассоциированное предприятие.

В ноябре 2016 г. Группа, в лице ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», продала 50% долю участия в совместном предприятии ТОО «СП «КазЭлектроПривод». Прибыль от выбытия доли составила 154,644 тыс. тенге. В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над ТОО «СП «КазЭлектроПривод».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. непризнанная доля Группы в убытках существенных ассоциированных предприятий ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» составила 6,716,574 тыс. тенге (в 2015 г.: 6,479,905 тыс. тенге).

В течение 2016 г., Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», осуществила дополнительный вклад без изменения доли владения в уставный капитал ассоциированного предприятия ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» денежными средствами в размере 1,662,260 тыс. тенге и 554,087 тыс. тенге, соответственно (2015 г.: 1,643,400 тыс. тенге и 547,800 тыс. тенге).

В 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», осуществила дополнительный вклад без изменения доли владения денежными средствами в размере 1,453,994 тыс. тенге в уставный капитал ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод».

В 2015 г. Группа, в лице дочерней организации, АО «Қазтеміртранс», внесла дополнительный вклад без изменения доли владения долгосрочными активами в уставный капитал совместного предприятия ТОО «Астық Транс» на общую сумму 708,288 тыс. тенге. В то же время второй участник также произвел вклад в уставный капитал долгосрочными активами с такой же стоимостью.

Суммарная финансовая информация в отношении существенных ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2016 г.					2015 г.			
	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО "Электровоз құрастыру зауыты"	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»
Краткосрочные активы	2,370,433	13,346,834	5,903,523	6,839,215	33,806,498	3,616,003	8,608,842	1,747,331	12,351,231
Долгосрочные активы	20,977,803	75,654,249	29,154,188	40,728,440	21,775,211	18,718,986	74,672,980	31,239,237	22,763,567
Итого активы	23,348,236	89,001,083	35,057,711	47,567,655	55,581,709	22,334,989	83,281,822	32,986,568	35,114,798
Краткосрочные обязательства	3,131,361	23,693,304	13,284,123	3,475,033	48,584,202	310,054	13,516,573	11,703,912	3,642,958
Долгосрочные обязательства	-	80,379,160	23,454,603	40,881,201	13,760,929	-	90,419,983	22,227,605	33,301,562
Итого обязательства	3,131,361	104,072,464	36,738,726	44,356,234	62,345,131	310,054	103,936,556	33,931,517	36,944,520
Итого чистые активы	20,216,875	(15,071,381)	(1,681,015)	3,211,421	(6,763,422)	22,024,935	(20,654,734)	(944,949)	(1,829,722)
Доля владения	49%	30%	30%	40%	25%	49%	30%	30%	40%
Чистые активы, приходящиеся на Группу	9,906,269	(4,521,414)	(504,305)	1,284,568	(1,690,855)	10,792,218	(6,196,420)	(283,485)	(731,889)
Балансовая стоимость инвестиции	9,906,269	-	-	1,284,568	-	10,792,218	-	-	-
Доходы	1,622,074	14,721,285	3,876,209	295,121	39,928,906	811,478	674,032	944,524	-
Прибыль/(убыток) за год и итого совокупный (убыток)/доход	20,690	(5,589,497)	(1,565,675)	(499,724)	(8,482,398)	7,743	(39,665,863)	(12,739,277)	(13,006,193)
Признанная доля Группы в общем в совокупном доходе/(убытке)	10,138	(3,351,855)	(248,883)	(931,779)	(429,745)	3,794	(5,703,339)	(3,538,298)	(4,470,588)

Суммарная финансовая информация в отношении существенных совместных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2016 г.				2015 г.			
	Logistic System Management B.V.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Logistic System Management B.V.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»
Краткосрочные активы, в т.ч.	14,075,091	-	-	-	11,028,571	15,528,088	8,749,928	48,265,560
Денежные средства и их эквиваленты	*2,890,747*	-	-	-	*4,037,034*	*219,368*	*1,267,603*	*127,326*
Долгосрочные активы	12,804,334	-	-	-	10,831,288	15,939,512	1,225,593	17,476,854
Итого активы	26,879,425	-	-	-	21,859,859	31,467,600	9,975,521	65,742,414
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	5,817,155	-	-		4,590,978	11,166,252	2,948,695	57,986,857
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*112,593*	-	-	-	*112,593*	*6,049,971*	-	*8,838,498*
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	969,639	-	-	-	842,192	1,275,619	98,098	6,257,990
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	*337,777*	-	-	-	*450,370*	-	-	-
Итого обязательства	6,786,794	-	-	-	5,433,170	12,441,871	3,046,793	64,244,847
Итого чистые активы	20,092,631	-	-	-	16,426,689	19,025,729	6,928,728	1,497,567
Доля владения	50%	50%	50%	25%	50%	50%	50%	25%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	10,046,316	-	-	-	8,213,345	9,512,865	3,464,364	374,392
Гудвил	1,673,834	-	-	-	1,673,834	-	-	-
Корректировка до справедливой стоимости оставшейся доли	-	-	-	-	-	(1,134,187)	-	-
Балансовая стоимость инвестиции	11,720,150	-	-	-	9,887,179	8,378,678	3,464,364	374,392
Доходы	50,222,725	6,458,127	19,671,787	1,635,332	41,446,291	20,712,393	16,596,757	16,988,700
Износ и амортизация	(887,468)	(1,160,701)	(1,062,309)	(67,738)	(911,985)	(1,224,722)	(2,371,493)	(804,331)
Финансовые доходы	232,095	200,126	677,505	173	44,927	78,896	430,815	35,202
Финансовые расходы	(58,828)	(233,922)	-	(60,050)	(91,112)	(201,050)	-	(800,504)
Расходы по подоходному налогу	(2,103,863)	(81,678)	-	-	(1,466,935)	(464,543)	(401,004)	-
Прибыль/(убыток) за год и итого совокупный доход/(убыток)	8,504,787	605,523	2,237,503	(448,752)	5,213,931	(2,466,409)	2,181,365	(2,663,647)
Признанная доля Группы в общем в совокупном доходе/(убытке)	4,252,394	302,762	1,118,752	(112,188)	2,606,966	(1,233,205)	1,090,683	(665,912)

849

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	17,549,976	39,705,096
Займы выданные	1,885,605	2,502,804
Минус: резерв по займам предоставленным	(915,860)	(562,131)
	18,519,721	41,645,769
Текущая часть прочих финансовых активов	16,186,691	41,466,840
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	2,333,030	178,929
	18,519,721	41,645,769

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. займы выданные, в основном, представлены займами в тенге, выданными совместному предприятию, АО «Локомотив құрастыру зауыты».

Средства в кредитных учреждениях:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	313,100	349,592
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	17,236,876	39,355,504
	17,549,976	39,705,096

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составляла 4.54% в долларах США и 13.08% в тенге (в 2015 г.: 5.32% в долларах США, 13.99% в тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях, заложенным в качестве обеспечения, составляла 4.00% в долларах США (2015 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	17,202,382	39,593,209
Тенге	347,594	111,887
	17,549,976	39,705,096

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	23,628,423	21,017,888
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(8,094,689)	(11,264,107)
	15,533,734	9,753,781
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	15,416,517	9,616,182
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности	117,217	137,599
	15,533,734	9,753,781

Движение в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(11,264,107)	(5,232,322)
Пересчет иностранной валюты	1,331	-
Восстановленно/(начислено) за год	2,131,352	(6,174,680)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	874,803	142,895
Перевод в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	161,932	-
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(8,094,689)	(11,264,107)

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			до 90 дней	от 90 до 120 дней	более 120 дней
2016 г.	15,533,734	15,430,606	-	103,128	-
2015 г.	9,753,781	9,657,932	-	4,811	91,038

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015г.
Авансы, оплаченные за основные средства	65,111,134	67,150,813
НДС к возмещению	34,141,032	27,178,359
Активы для реализации государству	-	12,977,064
Ссуды работникам	6,400,774	7,205,444
Расходы будущих периодов	1,488,627	4,323,531
Жилой фонд	439,954	1,766,689
Прочие	1,391,967	1,897,449
	108,973,488	122,499,349
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(2,068,719)	(2,452,512)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(14,984,387)	(20,199,445)
	91,920,382	99,847,392

По состоянию на 31 декабря авансы, оплаченные за основные средства, включали следующее:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Строительство вокзального комплекса г. Астана	20,278,582	-
Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	9,020,197	1,630,615
Приобретение комплектующих для пассажирских вагонов	8,317,108	19,085,136
Приобретение локомотивов	7,344,090	12,864,944
Строительство сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота»	-	4,154,798
Поставка морских судов	3,139,592	-
Строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»	2,401,224	14,686,212
Поставка портальных кранов на рельсовом ходу	2,279,533	
Прочие	12,330,808	14,729,108
	65,111,134	67,150,813

Активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве Активов для реализации государству, на сумму 10,536,209 тыс. тенге, в декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера были переданы в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера (Примечание 16). Оставшиеся активы с балансовой стоимостью 2,440,855 были переведены в состав основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. долгосрочный НДС к возмещению представляет суммы, возникшие в результате приобретения товаров, услуг и основных средств, и которые, как ожидается, будут возмещены в течение более чем одного года.

В течение 2016 г. Группа восстановила резерв по невозмещаемому НДС в размере 8,070,058 тыс. тенге, так как считает, что данная сумма будет зачтена в последующих периодах.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	15,436,352	35,443,413
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	5,659,164	7,394,554
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	1,565,122	2,070,226
Краткосрочные банковские вклады в тенге	26,218,883	20,254,433
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	-	2,663,862
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	84,165	-
Наличность в кассе	14,487	11,641
	48,978,173	67,838,129
Денежные средства, включенные в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 15)[2]	18,107,258	7,065,392
	67,085,431	74,903,521

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 6.10% в тенге, 0.47% в долларах США и 0.44% в других валютах (31 декабря 2015 г.: 7.12%, 0.37% и 1.97%, соответственно).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2016 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 10.63% в тенге и 7.06% в других валютах (31 декабря 2015 г.: 37.34% в тенге и 5.21% в долларах США).

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	10,247,492	10,764,000
Запасные части	7,729,888	7,056,514
Топливо и ГСМ	5,287,640	6,512,774
Материалы верхнего строения пути	3,373,485	2,946,970
Строительные материалы	776,322	869,095
Готовая продукция	420,866	485,040
Незавершенное производство	267,601	307,422
Прочие	977,286	782,127
	29,080,580	29,723,942
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(233,636)	(408,647)
	28,846,944	29,315,295

[2] Суммы включают денежные средства и их эквиваленты ТОО «Тұлпар-Тальго», включенного в «Активы новоприобретенной дочерней организации» в Примечании 15, в размере 4,500,168 тыс. тенге (2015: 6,940,920 тыс. тенге).

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Предоплата по прочим налогам	15,536,701	8,874,213
Авансы выданные	9,217,302	4,644,594
Претензии, пени и штрафы	7,330,878	7,667,593
Расходы будущих периодов	4,257,444	4,028,963
Задолженность от продажи дочерних организаций	3,525,000	-
Дивиденды к получению	1,663,776	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,782,029	2,393,520
Задолженность работников	1,560,333	1,448,224
Прочие	5,093,177	6,595,196
	49,966,640	35,652,303
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(10,791,755)	(10,141,038)
	39,174,885	25,511,265

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(10,141,038)	(6,807,166)
Пересчет иностранной валюты	17,995	-
Начислено за год	(2,259,563)	(3,605,099)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	1,061,792	274,679
Перевод в/(из) активы/(-ов) выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	529,059	(3,452)
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(10,791,755)	(10,141,038)

15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В течение 2016 г. в рамках Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан, руководством Группы утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении.

Как указано в Примечании 16, в июне 2016 г. Группа продала 49% акций АО «Транстелеком» третьей стороне. По состоянию на 31 декабря 2016 г. АО «Транстелеком», 51% акций которого принадлежит Группе, классифицирован в консолидированной финансовой отчетности как выбывающее предприятие, так как Группа начала процесс реализации 26% - 1 акция и ожидает завершение в течение 2017 г. Так, 30 декабря 2016 г. завершен первый этап торгов.

В течение 2016 г. пакеты акций и долей участия в организациях АО «Центр транспортных услуг», ТОО «Рауан Бурабай», ООО «Региональная форвардная логистика», ТОО «Temir Zhol Electrification», ТОО «Бас-Балхаш», ТОО «Мак-Экибастуз» и АО «Астык-транс» были проданы на торгах. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сделки не были завершены, и права собственности не перешли покупателям. Соответственно, данные активы были квалифицированы как выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 33).

В декабре 2016 г. Группа заключила договор продажи 50% акций АО «Локомотив Құрастыру Зауыты» (Примечание 8). Договор содержит отлагательные условия, связанные с административными вопросами, после выполнения которых право собственности перейдет третьей стороне. Выполнение данных отлагательных условий ожидается в течение 12 месяцев, соответственно, инвестиция классифицирована как предназначенная для продажи.

ТОО «Тұлпар-Тальго»

В мае 2015 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Ремлокомотив», подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazajstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро (4,661,410 тыс. тенге). Договором предусмотрены отлагательные условия, в том числе согласование Акционером проведения сделки до предельной даты, возмещение финансовых последствий изменения обменного курса евро по отношению к тенге, а также увеличение покупной цены вагонов, поставленных в 2016 г. или позднее, в случае роста обменного курса евро по отношению к тенге, в результате которого возросли расходы на производство таких вагонов.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. указанные условия частично выполнены, и руководство Группы считает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев. Таким образом, данная дочерняя организация продолжает учитываться как предназначенная для продажи.

Активы и обязательства АО «Центр транспортных услуг», ТОО «Рауан Бурабай», ООО «Региональная форвардная логистика», ТОО «Temir Zhol Electrification», ТОО «Бас-Балхаш», ТОО «Мак-Экибастуз» и инвестиции в совместные предприятия АО «Астык-транс» и АО «Локомотив Құрастыру Зауыты» включены в состав «Прочие» ниже.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства выбывающей группы представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2016 г.				По состоянию на 31 декабря 2015 г.		
	АО Транстелеком	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого
Активы							
Основные средства	62,193,300	-	751,136	62,944,436	-	357,185	357,185
Нематериальные активы	3,556,450	-	2,044	3,558,494	-	1,049	1,049
Прочие долгосрочные активы	1,250,748	-	399	1,251,147	-	-	-
Товарно-материальные запасы	680,233	-	85,821	766,054	-	40,767	40,767
Торговая дебиторская задолженность	3,543,338	-	885,747	4,429,085	-	34,049	34,049
Прочие текущие активы	4,859,875	-	1,144,199	6,004,074	-	15,648	15,648
Денежные средства и их эквиваленты	13,201,627	-	405,463	13,607,090	-	124,472	124,472
Активы новоприобретенной дочерней организации	-	15,451,118	-	15,451,118	18,074,855	-	18,074,855
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	89,285,571	15,451,118	3,274,809	108,011,498	18,074,855	573,170	18,648,025
Перевод с инвестиций в совместные предприятия	-	-	12,614,263	12,614,263	-	1,040,303	1,040,303
Административное здание «Изумрудный квартал»	-	-	-	-	-	15,062,484	15,062,484
Итого долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	-	12,614,263	12,614,263	-	16,102,787	16,102,787
Итого долгосрочных активов и активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	89,285,571	15,451,118	15,889,072	120,625,761	18,074,855	16,675,957	34,750,812
Обязательства							
Займы	53,560,485	-	-	53,560,485	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1,839,073	-	136,052	1,975,125			
Обязательства по вознаграждениям работникам	418,391	-	36,834	455,225	-	20,183	20,183
Отложенные налоговые обязательства	3,072,754	-	289,147	3,361,901	-	13,720	13,720
Торговая кредиторская задолженность	8,561,108	-	767,679	9,328,787	-	19,668	19,668
Прочие налоги	450,065	-	232,428	682,493	-	21,208	21,208
Прочие текущие обязательства	7,898,517	-	247,506	8,146,023	-	34,703	34,703
Обязательства новоприобретенной дочерней организации	-	19,306,464	-	19,306,464	4,344,278	-	4,344,278
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	75,800,393	19,306,464	1,709,646	96,816,503	4,344,278	109,482	4,453,760
Чистые активы/(обязательства) выбывающей группы	13,485,178	(3,855,346)	-	-	13,730,577	-	-

855

Прекращенная деятельность

Группа представила результаты деятельности дочерних организаций АО «Транстелеком» и ТОО «Тұлпар-Тальго» как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

4 мая 2015 г. Группа продала третьей стороне доли участия в уставном капитале дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», согласно договорам купли-продажи доли участия в уставном капитале дочерних организаций от 31 декабря 2014 г.

Активы и обязательства выбывших дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» на дату выбытия представлены следующим образом:

	По состоянию на 4 мая 2015 г.
Активы	
Основные средства	30,096,095
Нематериальные активы	374,472
Прочие долгосрочные активы	20,520
Товарно-материальные запасы	13,317,926
Торговая дебиторская задолженность	22,074,751
Прочие текущие активы	10,737,214
Денежные средства и их эквиваленты	4,218,292
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	80,839,270
Обязательства	
Займы	4,083,755
Обязательства по вознаграждениям работникам	1,412,695
Отложенные налоговые обязательства	2,365,327
Торговая кредиторская задолженность	18,332,427
Прочие налоги	1,586,450
Прочие долгосрочные обязательства	94,147
Прочие текущие обязательства	24,642,312
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	52,517,113
Выбывшие чистые активы	28,322,157

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»:

	2015 г.
Денежное вознаграждение полученное	16,029,070
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(4,218,292)
Чистый приток денежных средств	11,810,778

Результаты от прекращенной деятельности за 2016 и 2015 гг. представлены следующим образом:

	2016 г.		
	АО «Транс-телеком»	**ТОО «Тұлпар-Тальго»**	**Итого**
Доход от реализации	13,758,406	-	13,758,406
Себестоимость	(7,171,889)	-	(7,171,889)
Общие и административные расходы	(2,994,630)	(969,935)	(3,964,565)
Прочие прибыли и убытки	17,989	35,619	53,608
Финансовые доходы	817,240	32,084	849,324
Финансовые затраты	(6,035,743)	(150,016)	(6,185,759)
Убыток от курсовой разницы	(91,746)	(1,014,604)	(1,106,350)
Убыток до налогообложения	(1,700,373)	(2,066,852)	(3,767,225)
Расходы по подоходному налогу	(1,140,486)	-	(1,140,486)
Убыток от прекращенной деятельности за год	(2,840,859)	(2,066,852)	(4,907,711)
Базовый убыток на акцию (тенге)	(6)	(4)	(10)

	2015 г.			
	АО «Транс-телеком»	**Дочерние организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»**	**ТОО «Тұлпар-Тальго»**	**Итого**
Доход от реализации	8,004,553	1,410,052	-	9,414,605
Себестоимость	(6,199,705)	(454,820)	-	(6,654,525)
Общие и административные расходы	(2,529,716)	(1,514,943)	(1,681,547)	(5,726,206)
Прочие прибыли и убытки	70,966	34,906	(91,585)	14,287
Финансовые доходы	419,061	41,442	34,942	495,445
Финансовые затраты	(5,286,321)	(97,911)	(238,129)	(5,622,361)
Прибыль от курсовой разницы	1,057,410	42,433	327,255	1,427,098
Убыток до налогообложения	(4,463,752)	(538,841)	(1,649,064)	(6,651,657)
Расходы по подоходному налогу	(1,045,215)	(750,700)	(324,142)	(2,120,057)
Убыток от прекращенной деятельности за период	(5,508,967)	(1,289,541)	(1,973,206)	(8,771,714)
Сумма вознаграждения по реализации дочерних организаций	-	16,029,070	-	16,029,070
Выбывшие чистые активы	-	(28,322,157)	-	(28,322,157)
Выбывшие неконтролирующие доли	-	13,389,698	-	13,389,698
Прибыль от выбытия дочерних организаций	-	1,096,611	-	1,096,611
Убыток от прекращенной деятельности за период	(5,508,967)	(192,930)	(1,973,206)	(7,675,103)
Убыток на акцию (тенге)	(11)	(2)	(3)	(16)

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности дочерних организаций представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	16,856,436	9,035,574
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6,649,162)	(17,383,946)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(4,485,219)	12,978,087
Чистый приток денежных средств	5,722,055	4,629,715

16. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2015 г.	502,040,458	491,628,019	793,329,985
Выпущенные и размещенные новые акции	-	3,070,025	72,063,911
На 31 декабря 2015 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896
Выпущенные и размещенные новые акции	-	1,365,676	128,066,584
На 31 декабря 2016 г.	502,040,458	496,063,720	993,460,480

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства, объекты основных средств или доли акций. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

Вклады

Выпуск акций

В течение 2016 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) выпуск 464,000, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 46,400,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу», «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу», «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;

(b) выпуск 741,830 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 74,183,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Развитие железнодорожного узла Астана, включая строительство вокзального комплекса» и «Строительство железнодорожных линий Жезказган-Бейнеу»;

(c) выпуск 73,400 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 7,340,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;

(d) выпуск 642 акций на сумму 57,780 тыс. тенге, в оплату которых было получено помещение в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Группы;

(e) выпуск 85,804 акций на сумму 85,804 тыс. тенге, в оплату которых были получены 7 зданий железнодорожных вокзалов и 4 пассажирские платформы.

В течение 2015 г. выпуск акций представлен следующим образом:

(a) выпуск 361,907 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 36,190,700 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»;
(b) выпуск 67,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 6,700,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Завершение строительства железных дорог линии Боржакты-Ерсай»;
(c) выпуск 48,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 4,800,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромной переправы в порту Курык»;
(d) выпуск 83,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 8,300,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство вторых железнодорожных путей на участке Алматы 1 - Шу»;
(e) выпуск 2,472,492 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 12,348,237 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу» и «Создание и комплексное развитие специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота»;
(f) выпуск 37,626 акций, в оплату которых были получены 35% акций дочерней организации АО «Казахская Академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева» на сумму 3,724,974 тыс. тенге.

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Основные средства, полученные Компанией	-	50,816
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	3,189,571	7,116,385
Досрочное погашение займов, полученных от Акционера	9,581,005	-
	12,770,576	7,167,201

В течение 2016 г. была признана корректировка займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости в сумме 3,986,964 тыс. тенге (2015 г.: 8,895,481 тыс. тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге (2015 г.: 1,779,096 тыс. тенге) (Примечание 17).

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Группа в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, передала непрофильные активы, в том числе административно-технологический комплекс «Transport tower», комплекс средств Реабилитационного центра, оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Актива в пользу Акционера (Примечание 31), и активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве Активов для реализации государству (Примечание 11). Эффект досрочного погашения был учтен в капитале, поскольку сделка проводилась с конечным Акционером и являлась частью отдельного соглашения, а не досрочным погашением в соответствии с существующими условиями договора займа.

В течение 2015 г. Компания получила основные средства, оцененные на сумму 50,816 тыс. тенге, взамен которых акции не выпускались.

Данные вклады были отражены в составе нераспределенной прибыли Группы.

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений, дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Компании, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении выручки в иностранной валюте.

7 августа 2015 г. Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 гг.

Для подтверждения весьма вероятной сделки Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Эффективность хеджирования оценивается на каждую отчетную дату при помощи перспективного и ретроспективного тестов (метод взаимозачета), а также на момент признания отношения хеджирования при помощи перспективного теста и на дату закрытия сделки хеджирования при помощи ретроспективного теста.

Тест перспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления справедливой стоимости инструмента хеджирования со справедливой стоимостью денежных потоков от хеджируемой статьи.

Тест ретроспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления изменения инструмента хеджирования с изменением справедливой стоимости денежных потоков от хеджируемой статьи, рассчитанной с применением курса валют на дату проведения теста, на кумулятивной основе за период с начала учета хеджирования и по отчетную дату/дату закрытия.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., эффективная часть в размере 4,417,426 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход (2015 г.: 43,491,357 тыс. тенге). Неэффективная часть в размере 45,526 тыс. тенге отнесена на финансовые затраты (2015 г.: 16,743 тыс. тенге).

Дивиденды

В течение 2015 г. Компания объявила дивиденды по результатам 2014 г. на сумму 4,559,619 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 21 и 31).

Прочие распределения

В 2012 и 2014 г. Группа приняла неотменяемое обязательство по строительству многофункционального Ледового дворца и детского сада в г. Астана и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство.

В течение 2016 г. Группа признала дополнительное обязательство на сумму НДС в размере 195,587 тыс. тенге, возникшего в результате передачи детского сада местным органам власти и уменьшила неотменяемое обязательство на сумму 30,315 тыс. тенге в связи с уменьшением затрат на строительство (2015 г.: дополнительное распределение на сумму 952,660 тыс. тенге).

В течение 2016 г. в связи с уменьшением затрат на строительство многофункционального Ледового дворца Группа признала уменьшение неотменяемого обязательства и, соответственно, восстановила распределение на сумму 823,196 тыс. тенге.

Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля

В июне 2016 г. Группа реализовала 49% из 100% акций АО «Транстелеком» третьей стороне и получила денежное вознаграждение в размере 9,000,000 тыс. тенге. В результате, возникла неконтрольная доля участия в АО «Транстелеком» в размере 11,425,063 тыс. тенге, при этом разница в размере 2,425,063 тыс. тенге была признана в составе нераспределенной прибыли Группы.

17. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная процентная ставка (%)
Займы с фиксированной процентной ставкой				
Займы полученные	382,813,330	8.20	467,861,572	8.42
Выпущенные долговые ценные бумаги	715,583,589	6.26	852,871,232	6.36
Займы с плавающей процентной ставкой				
Займы полученные	85,525,355	5.88	53,905,289	3.78
Выпущенные долговые ценные бумаги	55,757,500	16.92	-	
	1,239,679,774		1,374,638,093	
Текущая часть займов	141,561,817		199,754,238	
Долгосрочная часть займов	1,098,117,957		1,174,883,855	
	1,239,679,774		1,374,638,093	

Займы, не включая долговые ценные бумаги, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение года	131,291,780	75,052,223
От 1 до 2 лет	40,488,001	48,110,930
От 2 до 3 лет	40,383,364	123,084,189
От 3 до 4 лет	40,276,838	35,361,210
От 4 до 5 лет	33,725,480	34,119,006
Свыше 5 лет	182,173,222	206,039,303
	468,338,685	521,766,861

По состоянию на 31 декабря займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	803,503,513	916,750,198
Тенге	283,039,276	280,656,118
Евро	53,664,002	72,263,520
В другой валюте	99,472,983	104,968,257
	1,239,679,774	1,374,638,093

Досрочное погашение

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Группа досрочно погасила основной долг по займам, полученным от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, путем передачи непрофильных активов (Примечание 16). Займы были получены в 2011-2015 гг. из средств республиканского бюджета на общую сумму 48,948,650 тыс. тенге на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов со ставкой вознаграждения 0.075 – 0.75% годовых со сроком погашения в 2036-2045 гг. Досрочное погашение было отражено в капитале.

Займы полученные

В течение 2016 г. Группа получила следующие займы:

Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)

Заем 1

В рамках кредитного договора, заключенного 19 декабря 2013 г. с ЕБРР на общую сумму 40,000,000 долларов США на финансирование проекта «Приобретение и установка компонентов энергоэффективности в стационарных устройствах, таких как тепловые насосы, солнечные коллекторы, эффективное освещение, газовые котлы» в июне 2016 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «KTZ Express Shipping», освоила займ в размере 14,000,000 долларов США (4,787,580 тыс. тенге). В ноябре 2016 г. дополнительным соглашением Группой была уменьшена общая сумма лимита по договору на 15,750,000 долларов США.

Эффективная процентная ставка по займу составила 6.09% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Заем 2

В апреле 2016 г. между Группой и ЕБРР было подписано дополнительное соглашение к кредитному договору от 24 июля 2015 г. на общую сумму 300,000,000 долларов США, в котором было предусмотрено уменьшение суммы займа до 100,000,000 долларов США.

В апреле 2016 г. Группа освоила 100,000,000 долларов США (32,766,000 тыс. тенге) для рефинансирования части Еврооблигаций, выпущенных в 2006 г. в сумме 350,000,000 долларов США. Вознаграждение по займу погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.5% годовых. Основной долг погашается полугодовыми платежами до 2024 г.

22 декабря 2016 г. Группа, в лице Компании и ее дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила с ЕБРР Соглашение о реструктуризации займов на общую сумму 180,913,719 долларов США путем объединения Займа 2 и займов, ранее полученных АО «Қазтеміртранс» в сумме 250,000,000 долларов США на приобретение подвижного состава. В результате были пересмотрены сроки погашения с 2023 г. до 2026 г. для Компании и с 2019 г. до 2026 г. для АО «Қазтеміртранс». Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых. Основной долг погашается полугодовыми платежами, начиная с октября 2017 г. до полного погашения в 2026 г. Реструктуризация займов была учтена как модификация имеющихся финансовых обязательств.

Акционер

20 июля 2016 г. Группа заключила новый кредитный договор с Акционером на сумму 5,500,000 тыс. тенге. Займ выдан на обновление парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов дочерней организации АО «Пассажирские перевозки». Займ не обеспечен. Проценты по займу погашаются годовыми платежами с 10 июня 2017 г. по ставке вознаграждения в размере 0.075% годовых. По выплате основного долга предусмотрен льготный период десять лет, после чего оплата будет производиться равными годовыми выплатами до полного погашения в 2046 г. Группа имеет право досрочного погашения всей или части суммы займа по согласованию с Акционером без премий или штрафов.

Займ был предоставлен с процентной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость полученного займа была рассчитана, исходя из рыночной ставки процента 7.34%. В течение 2016 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 3,986,964 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли (Примечание 16).

«HSBC Франция»

В рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г. на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к ним, Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в 2016 г. освоила заемные средства на общую сумму 61,660,832 евро (23,932,554 тыс. тенге) (включая премию COFACE). Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.75%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2026 г. Заем получен под гарантию Компании. Эффективная процентная ставка по займу составила 12.86% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

В декабре 2016 г. было осуществлено частичное досрочное погашение основного долга в сумме 75,815,516 евро (26,687,820 тыс. тенге) и сокращен срок займа. В связи с этим была выплачена комиссия за досрочное погашение займа в сумме 16,578,502 евро (5,832,915 тыс. тенге) и признана в составе финансовых расходов. Срок погашения основного долга был пересмотрен до 2020 г. Изменения условий кредитного соглашения были учтены как модификация имеющегося кредитного соглашения.

АО «Банк Развития Казахстана»

В мае 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», внесла изменения в кредитное соглашение с АО «Банк Развития Казахстана» от 7 августа 2007 г., на сумму 75,000,000 долларов США в целях финансирования первого этапа инвестиционного проекта «Расширение Актауского международного торгового морского порта в северном направлении. Строительство мола и волнолома». Дополнительным соглашением изменена ставка вознаграждения с действующей 8.078% на 6 мес. LIBOR + 5.14%, за счет замещения источника финансирования по договору займа (средства банка «Sumitomo Mitsui Banking Corporation»). Изменения условий кредитного соглашения были учтены как модификация имеющегося кредитного соглашения.

АО «Народный Банк Казахстана»

Заем 1

В рамках соглашения о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана», заключенного 15 апреля 2016 г. на сумму 100,000,000 долларов США для рефинансирования части Еврооблигаций, выпущенных в 2006 г. в сумме 350,000,000 долларов США, Группой в апреле 2016 г. были привлечены заемные средства в размере 50,000,000 долларов США (16,690,500 тыс. тенге). По выплате основного долга предусмотрен льготный период сроком на 12 месяцев, после чего он подлежит погашению полугодовыми платежами сроком до 2021 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 5.65% годовых. Заем без обеспечения. Эффективная процентная ставка по займу составила 5.74% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Заем 2

В рамках соглашения о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана», заключенного 9 декабря 2016 г. на сумму 100,000,000 долларов США для рефинансирования части задолженности перед «HSBC Франция», Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в декабре 2016 г. привлекла заемные средства в размере 33,112,000 тыс. тенге. Заем подлежит погашению полугодовыми платежами сроком до 2023 г. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 14.0% годовых. Заем без обеспечения. Эффективная процентная ставка по займу составила 14.38% годовых за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Еврооблигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%)	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	383,857,203	391,928,889
6.375%-ые Еврооблигации (100%)	6 октября 2020 г.	LSE	236,673,280	241,414,460
7%-ые Еврооблигации (98.292%)	11 мая 2016 г.	SGX-ST	-	120,045,700
3.638%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	61,813,397	64,696,345
16.92%-ые (ставка инфляции+2.52%) АО «ЕНПФ»	25 апреля 2026 г.	KASE	55,757,500	-
2.59%-ые Еврооблигации (100%)	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	33,239,709	34,785,838
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			771,341,089	852,871,232
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			10,270,037	124,702,015
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			761,071,052	728,169,217
			771,341,089	852,871,232

Для рефинансирования части Еврооблигаций, выпущенных Группой в 2006 г. в сумме 350,000,000 долларов США, 25 апреля 2016 г. Группа разместила облигации на внутреннем рынке объемом 50,000,000 тыс. тенге сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения по данным облигациям является рыночной и индексирована к годовому уровню инфляции + 2.52% (16.92% годовых в первый купонный год).

11 мая 2016 г. Группа погасила 10-летние Еврооблигации, выпущенные в 2006 г. на Сингапурской фондовой бирже (SGX-ST) в сумме 350,000,000 долларов США с купонной ставкой 7% годовых.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 32.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

Кредитные соглашения с ЕБРР и HSBC Франция предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA, долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа соответствовала требованиям кредитных соглашений с ЕБРР.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов). Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с ЕБРР и HSBC Франция.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2016-2017 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Общая сумма обязательств на начало года	31,683,653	30,156,756
Текущая стоимость услуг	1,255,578	1,258,561
Стоимость прошлых услуг	1,490,261	635,214
Стоимость вознаграждения	2,384,060	2,064,322
Актуарная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	(4,009,740)	(152,951)
Выплаты, произведенные за год	(2,465,603)	(2,951,913)
Актуарная (-ый) (прибыль)/убыток, признанная (-ый) в прибылях и убытках за год	(547,476)	647,973
Перевод в/из обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(470,624)	36,463
Выбытие дочерних организаций	(189,569)	(10,772)
Общая сумма обязательств на конец года	29,130,540	31,683,653
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	2,960,557	3,254,055
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	26,169,983	28,429,598
	29,130,540	31,683,653

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2016 и 2015 гг., представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализации (Примечание 23)	3,980,118	3,932,608
Общие и административные расходы (Примечание 24)	606,129	588,150
Итого признано в прибылях и убытках за год (относящиеся к продолжающейся деятельности)	4,586,247	4,520,758

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконта	9.60%	7.29%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.5% (в среднем)	5.90% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.5% (в среднем)	7.20% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7.0% (в среднем)	10.20% (в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 8.3%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

19. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	1,215,067	3,403,820
Корректировка подоходного налога прошлых лет	118,670	1,772,332
Экономия по отложенному подоходному налогу	(6,096,971)	(14,177,327)
	(4,763,234)	(9,001,175)

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:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	41,421,096	(461,307,781)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический (-ая) расход/(экономия) по налогу по официальной ставке	8,284,219	(92,261,556)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	118,670	1,772,332
Невычитаемые расходы	11,366,924	20,019,075
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(24,533,047)	61,468,974
Экономия по подоходному налогу, отраженная в прибыли и убытках (относящихся к продолжающейся деятельности)	(4,763,234)	(9,001,175)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	128,598,283	97,725,451
Разница в дебиторской задолженности	3,109,493	3,908,672
Начисленные обязательства в отношении работников	2,336,725	2,457,249
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	2,273,781	2,238,931
Прочее	1,625,773	344,272
	137,944,055	106,674,575
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(129,312,036)	(106,674,575)
Отложенные налоговые активы	8,632,019	-
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(307,907,254)	(284,778,900)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(44,890,129)	(49,942,550)
Расходы будущих периодов	(856,264)	(1,473,980)
Прочее	(15,919)	-
	(353,669,566)	(336,195,430)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	129,312,036	106,674,575
Отложенные налоговые обязательства	(224,357,530)	(229,520,855)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(215,725,511)	(229,520,855)

	2016 г.	2015 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(229,520,855)	(240,880,392)
Отражено в прибылях и убытках	6,096,971	13,132,112
Отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала	4,297,609	(1,779,096)
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	2,214,906	-
Перевод из (обязательств)/активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(8,572)	25,881
Выбытие дочерних организаций	314,581	(19,360)
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	879,849	-
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(215,725,511)	(229,520,855)

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к перенесенным налоговым убыткам. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2016 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 3,806,189 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 64,231,715 тыс. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их понесения.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	38,204,408	37,498,000
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	53,630,962	36,658,975
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	32,099,886	22,823,523
Прочая кредиторская задолженность	518,543	301,129
	124,453,799	97,281,627

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2016 г.	2015 г.
Тенге	103,845,042	91,115,840
Доллары США	16,746,337	3,319,841
Швейцарские франки	444,343	481,334
В других валютах	3,418,077	2,364,612
	124,453,799	97,281,627

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 61 дней (2015 г.: 55 дней).

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы полученные	36,531,256	41,227,532
Задолженность по дивидендам (Примечание 16)	16,424,670	16,424,670
Задолженность по заработной плате	14,687,152	5,672,409
Резервы по неиспользованным отпускам	9,897,257	11,265,432
Доходы будущих периодов	5,935,882	5,225,137
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	4,440,239	3,971,576
Обязательства по договорам финансовых гарантий	4,399,245	-
Прочие обязательства	4,351,172	4,663,680
	96,666,873	88,450,436
Текущая часть прочих обязательств	92,267,628	88,450,436
Долгосрочная часть прочих обязательств	4,399,245	-
	96,666,873	88,450,436

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

Как раскрыто в Примечании 29, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным ассоциированными предприятиями ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод». По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа оценила справедливую стоимость финансовых гарантий и признала в составе инвестиций в ассоциированные предприятия на сумму 4,399,245 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного налога на сумму 879,849 тыс. тенге (Примечание 8).

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	29,341,540	26,200,585
Штрафы полученные	2,903,295	3,745,845
	32,244,835	29,946,430

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома.

Штрафы полученные, в основном, представляют собой доходы от пени, связанные с несвоевременным вывозом грузов со станций назначения и за нарушение условий хозяйственных договоров.

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2016 г.	2015 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	230,445,645	219,810,748
Износ и амортизация	109,123,181	99,687,648
Ремонт и обслуживание	75,480,043	60,337,493
Топливо и горюче-смазочные материалы	72,176,287	66,053,137
Работы и услуги производственного характера	46,699,053	51,480,402
Материалы и запасы	46,061,978	40,069,113
Электроэнергия	39,796,578	40,441,072
Налоги	14,182,546	13,035,528
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	3,980,118	3,932,608
Услуги связи	3,355,347	1,623,103
Коммунальные расходы и содержание зданий	2,789,336	2,575,612
Командировочные расходы	2,098,496	2,320,269
Страхование	1,309,050	2,142,908
Операционная аренда	1,219,558	1,638,325
Транспортные услуги	1,029,195	1,082,685
Прочее	9,106,189	10,538,083
	658,852,600	616,768,734

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 г.	2015 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	35,849,356	31,525,512
Налог на имущество и прочие налоги	12,849,299	10,998,906
Износ и амортизация	4,889,502	5,817,511
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	4,836,673	4,388,328
Командировочные расходы	1,379,835	1,035,886
Расходы по операционной аренде	1,185,762	129,523
Услуги банка	1,040,357	879,082
Прочие услуги сторонних организаций	951,464	446,159
Материалы	873,784	583,992
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	810,630	751,107
Реклама	768,555	679,289
Коммунальные расходы и содержание зданий	760,108	811,470
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	606,129	588,150
Расходы на содержание объектов социальной сферы	468,859	335,038
Страхование	238,886	210,342
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	212,611	253,380
Ремонты и обслуживание	194,928	247,006
Резервы по сомнительной задолженности	128,211	9,773,595
Благотворительность и спонсорская помощь	1,796	521,180
Прочие расходы	8,397,218	5,947,073
	76,443,963	75,922,529

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

	2016 г.	2015 г.
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	4,119,683	3,367,541
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	1,731,425	1,846,564
Прочие финансовые доходы	474,090	367,705
	6,325,198	5,581,810

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2016 г.	2015 г.
Затраты по процентам по займам	77,995,432	54,673,080
Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,350,988
Затраты по финансовой аренде	69,923	76,744
Прочие финансовые затраты	7,352,539	1,783,466
	85,417,894	60,884,278

27. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

АО «Алматинский вагоноремонтный завод»

В августе 2016 г. Группа продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации АО «Алматинский вагоноремонтный завод» согласно договору купли-продажи от 12 ноября 2015 г. Общая стоимость реализации составила 4,700,000 тыс. тенге, расчет согласно условиям договора осуществляется четырьмя равными платежами в течение одного года с момента заключения договора. Право собственности переходит после первоначального платежа. В августе 2016 г. Компания получила авансовый платеж в размере 1,175,000 тыс. тенге и, соответственно, потеряла контроль над АО «Алматинский вагоноремонтный завод».

Прочие

В течение 2016 г. Группа продала третьей стороне 100% долю участия в уставном капитале ТОО «Магистраль-Қызметі» и ТОО «Біржан - Атырау». В результате продажи Группа потеряла контроль над дочерними организациями.

В течение 2015 г. Группа продала третьей стороне 100% акций и долей участия в дочерних организациях АО «Центр транспортного сервиса», ТОО «Гасыр Мангистау» и ТОО «Ак Берен». В результате продажи Группа потеряла контроль над дочерними организациями.

Прибыль от выбытия дочерних организаций:

	2016 г.			2015 г.
	АО «Алматинский вагоноремонтный завод	**Прочие**	**Итого**	**Прочие**
Сумма вознаграждения от выбытия дочерних организаций	4,700,000	299,401	4,999,401	2,003,863
Выбывшие чистые (активы)/обязательства	(2,658,235)	153,109	(2,505,126)	(491,852)
Неконтролирующие доли	98	-	98	-
Прибыль от выбытия	2,041,863	452,510	2,494,373	1,512,011

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

	2016 г.			2015 г.
	АО «Алматинский вагоноремонтный завод	**Прочие**	**Итого**	**Прочие**
Денежное вознаграждение	4,700,000	299,401	4,999,401	2,003,863
За вычетом дебиторской задолженности от продажи (Примечание 14)	(3,525,000)	-	(3,525,000)	-
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(311,783)	(1,666)	(313,449)	(529,000)
Итого	863,217	297,735	1,160,952	1,474,863

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2016 и 2015 г. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное количество простых акций	495,218,425	492,114,758
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	40,979,582	(460,875,531)
Прибыль/(убыток) на простую акцию (тенге)	83	(937)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	45,887,293	(453,200,428)
Прибыль/(убыток) на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)	93	(921)
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,145,408,597	955,626,787
Количество простых акций в обращении	496,063,720	494,698,044
Балансовая стоимость одной акции, в тенге[3]	2,309	1,932

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,136,590,240 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 409,412,239 тыс. тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение длинномерных рельсов у ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» на сумму 165,347,877 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: ноль), электровозов у ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на сумму 119,284,504 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 179,246,693 тыс. тенге) и тепловозов у совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» на сумму 714,652,200 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 41,849 тыс. тенге).

Прочие договорные обязательства

Группа имеет условные обязательства в рамках трех соглашений на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенных с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 20 ноября 2015 г; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», Inter Port Development PTE LTD и АО «KTZ Express» от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»). Условиями Соглашений предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов на 10, 13 и 15 лет, что является потенциально обременительным условием. С 15 сентября 2016 г. начался период оказания услуг по соглашению от 20 ноября 2015 г.

На основании проведенной оценки руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Группа не создала резерв по оценочному обязательству.

[3] Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи («КФБ»)

Условные обязательства

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее консолидированное финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По состоянию на 31 декабря 2016 г. условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения, включали следующее.

По Компании в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2009 г. по 2011 г. выявлены суммы НДС в размере 4,443,986 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также начислены пени в размере 2,712,425 тыс. тенге.

По дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» в ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с 2013 г. по 2014 г. выявлены суммы НДС в размере 562,565 тыс. тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков, а также доначислен НДС в размере 28,961 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2016 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, Группа не имеет, за исключением обязательного страхования пассажиров от телесного повреждения, смерти и убытков или ущерба имуществу пассажира, страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру, подвижной состав и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Гарантии представлены следующим образом:

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	17 сентября 2012 г.	до 2023 г.	2,370,000 тыс. тенге

	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
АО «Банк Развития Казахстана»	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2023 г.	24,922,472 тыс. тенге

В Примечании 21 отражена справедливая стоимость данных гарантий. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше, которые бы потребовали признания резервов по данным гарантиям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами Группа получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

Финансовая аренда

В декабре 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду 43 вагонов, произведенных ТОО «Тұлпар-Тальго», с общей стоимостью 12,938,279 тыс. тенге, сроком на 20 лет и ставкой вознаграждения 1.75% годовых. Группа выступает в качестве арендатора. Начало финансовой аренды ожидается в декабре 2017 г.

30. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место-пребывания	Доля участия, %	
			2016 г.	2015 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «КТЖ – Грузовые перевозки» (АО «Локомотив»)	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	100	100
7. АО «Алматинский вагоноремонтный завод»	Ремонт вагонов	Казахстан	-	100
8. АО «Локомотивный сервисный центр»	Ремонт локомотивов	Казахстан	-	100
9. АО «Казтранссервис»	Транзитные грузовые перевозки	Казахстан	-	100
10. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	51	100
11. ТОО «Магистраль қызметі»	Защита ж/д транспорта от неблагоприятных погодных условий	Казахстан	-	100
12. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
13. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	100	100
14. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
15. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	100	100

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место-пребывания	Доля участия, % 2016 г.	2015 г.
16. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»[4]	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
17. ТОО «Порт-Курык» (ТОО «Научно-исследовательский институт транспорта»)	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	100	100

В течение 2016 г. была проведена реорганизация дочерних организаций Компании АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «KTZ Express» путем присоединения к ним дочерних организаций АО «Локомотивный сервисный центр» и АО «Казтранссервис», соответственно.

В течение 2016 г. были реализованы третьей стороне 100% акций АО «Алматинский вагоноремонтный завод» и 100% доли участия в ТОО «Магистраль қызметі» (Примечание 27) и 49% акций АО «Трансгелеком» (Примечание 15).

31. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Группой контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, приводится ниже.

		Акционер	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2016 г.	-	9,580,245	7,397,824	1,656,854	-
	2015 г.	-	3,614,794	13,861,465	410,365	-
в т.ч. резерв по сомнительной задолженности	2016 г.	-	*(16,763)*	*(191,312)*	*(33,552)*	-
	2015 г.	-	-	*(5,753)*	*(1,454,035)*	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2016 г.	-	1,619,534	4,299,385	3,816,564	-
	2015 г.	-	1,015,857	3,590,081	1,938,274	20

[4] В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

		Акционер	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Текущие счета и вклады	2016 г.	-	-	-	-	309
	2015 г.	-	-	-	-	792
Денежные средства, ограниченные в использовании	2016 г.	-	-	-	-	357,811
	2015 г.	-	-	-	-	862,705
Займы выданные	2016 г.	-	-	99,428	-	-
	2015 г.	-	-	1,301,568	-	-
в т.ч. резерв по обесценению займов	2016 г.	-	-	*(590,075)*	-	-
	2015 г.	-	-	*(562,131)*	-	-
Займы полученные	2016 г.	152,960,581	-	-	-	43,813,136
	2015 г.	171,249,829	-	-	-	50,480,696
Обязательства по финансовой аренде	2016 г.	-	-	-	-	136,052
	2015 г.	-	-	-	-	229,092
Дивиденды к получению	2016 г.	-	-	1,663,776	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате	2016 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2015 г.	16,424,670	-	-	-	-

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоциированные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2016 г.	-	636,232	39,022,259	16,957,257	-
	2015 г.	-	73,706	21,811,681	24,805,368	-
(Начисленные)/ восстановленные резервы по сомнительной задолженности	2016 г.	-	(16,763)	(191,312)	1,420,483	-
	2015 г.	-	-	(5,287)	(317,258)	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2016 г.	-	55,815,681	3,782,148	10,068,762	19
	2015 г.	-	5,581,952	30,468,830	13,639,711	1,706
Выдача займов	2016 г.	-	-	810,928	-	-
	2015 г.	-	-	4,965,051	-	-

		Акционер	Ассоции-рованные компании Группы	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Погашение займов выданных	2016 г.	-	-	2,093,503	-	-
	2015 г.	-	-	2,963,152	-	-
Получение займов	2016 г.	5,500,000	-	-	-	1,070,299
	2015 г.	8,862,000	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2016 г.	48,948,658	-	-	-	7,527,599
	2015 г.	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2016 г.	-	-	225,229	-	-
	2015 г.	-	-	32,810	-	-
Финансовые расходы	2016 г.	8,761,044	-	58,425	-	3,523,381
	2015 г.	8,097,515	-	85,505	-	3,183,738
Объявленные дивиденды	2016 г.	-	-	-	-	-
	2015 г.	4,559,619	-	-	-	-
Дивиденды к получению	2016 г.	-	-	3,128,141	-	-
	2015 г.	-	-	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2016 г.	128,066,584	-	-	-	-
	2015 г.	72,063,911	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. некоторые займы Группы на общую сумму 3,285,544 тыс. тенге и 4,096,677 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. по некоторым займам ассоциированных предприятий Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 21 и 29).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Группы с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казахтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства					Долгосрочное обязательство
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2015 г.	28,238,638	247,276	750,000	-	29,235,914	48,601,265
Начислено за год	-	-	952,660	-	952,660	-
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	-	30,188,574	48,601,265
Начислено за год	-	-	195,587	-	195,587	-
Уменьшение обязательств	-	-	(30,315)	-	(30,315)	(823,196)
Списано в течение года	(28,238,638)	-	(1,825,478)	-	(30,064,116)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы					Долгосрочные активы
	Оборудование телерадиокомплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2015 г.	28,238,638	247,276	511,535	-	28,997,449	23,850,672
Поступления	-	-	1,160,810	-	1,160,810	17,417,702
На 31 декабря 2015 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	-	30,158,259	41,268,374
Поступления	-	-	-	-	-	6,509,695
Выбытие	(28,238,638)	-	(1,629,891)	-	(29,868,529)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-

Оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Активов в пользу Акционера, в декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера было передано в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 г., строительство ледового дворца г. Астана полностью завершено и объект введен в эксплуатацию. Группа классифицировала данный актив и соответствующее неотменяемое обязательство в пользу Акционера как текущие, так как ожидает, что передача акимату г. Астана будет завершена в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 14 человек по состоянию на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 13 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 574,755 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 486,357 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые ценные бумаги (Еврооблигации), обязательства по финансовой аренде, деньги и краткосрочные вклады, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2015 г.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и обязательства по финансовой аренде, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Группы (включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования, нераспределенную прибыль и неконтролирующую долю).

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Группы и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы с плавающей процентной ставкой.

Следующая таблица раскрывает чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло-жения/ капитал	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло-жения/ капитал
Доллары США	60/(8)	(499,987)/66,665	50/(12)	(261,435)/62,744
Тенге	60/(8)	(303,857)/40,514	50/(12)	(6,640)/1,594

Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Группа размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российских рублей и другой валюты при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Увеличение/ Уменьшение в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого-обложения	Влияние на капитал	Увеличение/ Уменьшение в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого-обложения	Влияние на капитал
Доллары США	13%/(13%)	(102,659,544)/ 102,659,544	-	60%/(20%)	(519,146,138)/ 173,048,713	-
Евро	15%/(15%)	(8,309,478)/ 8,309,478	-	60%/(20%)	(43,222,489)/ 14,407,496	-
Российские рубли	23%/(19%)	(124,392)/ 102,759	-	40%/(29%)	133,661/ (96,904)	-
Швейцарские франки	15%/(15%)	24,266/ (24,266)	(14,257,966)/ 14,257,966	60%/(20%)	(32,784)/ 10,928	(59,689,310)/ 19,896,437
В другой валюте	15%/(15%)	(653,534)/ 653,534	-	60%/(20%)	(3,286,138)/ 1,095,379	-

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, эффект на сумму 4,417,426 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2015 г.: 43,491,357 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами (при наличии таковых), на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы 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.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 29.

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 23,776,141 тыс. тенге.

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/ договорами гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых ковенантов. Так, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция и АО «Банк Развития Казахстана».

С целью рефинансирования долгосрочных займов, полученных дочерними организациями Группы АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ – Грузовые перевозки» от Акционера на общую сумму 75,000,000 тыс. тенге, Группа намерена осуществить выпуск облигаций на внутреннем рынке Российской Федерации в размере до 10-15 млрд. российских рублей.

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2016 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	109,480,452	12,922,007	2,051,340	-	-	124,453,799
Прочие текущие обязательства	-	-	4,351,172	-	-	4,351,172
Процентные:						
Займы	14,822,109	11,378,646	166,484,226	695,639,570	1,474,260,485	2,362,585,036
Финансовые гарантии	506,501	8,091,690	26,978,086	28,728,978	27,591,296	91,896,551
	124,809,062	32,392,343	199,864,824	724,368,548	1,501,851,781	2,583,286,558
2015 г.						
Беспроцентные:						
Кредиторская задолженность	64,727,938	20,731,983	11,821,706	-	-	97,281,627
Прочие текущие обязательства	-	-	4,663,680	-	-	4,663,680
Процентные:						
Займы	18,028,832	10,393,658	234,049,141	854,365,077	1,516,137,093	2,632,973,801
Финансовая аренда	70,177	163,704	698,882	2,849,893	-	3,782,656
	82,826,947	31,289,345	251,233,409	857,214,970	1,516,137,093	2,738,701,764

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопределенный срок погашения[5]	Итого
2016 г.						
Процентные:						
Краткосрочные Вклады	25,494,025	809,023	-	-	-	26,303,048
Проценты по краткосрочным вкладам	30,918	-	35,385	-	-	66,303
Прочие финансовые активы	-	3,287,073	11,901,019	2,333,030	-	17,521,122
Проценты по прочим финансовым активам	-	36,907	325,437	549,700	-	912,044
Денежные средства и их эквиваленты	9,981,319	-	-	-	-	9,981,319
Беспроцентные:						
Денежные средства и их эквиваленты	12,693,806	-	-	-	-	12,693,806
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	1,782,029	-	-	1,782,029
Торговая дебиторская задолженность	3,976,777	28,965	11,257,448	270,544	8,094,689	23,628,423
	52,176,845	4,161,968	25,301,318	3,153,274	8,094,689	92,888,094
2015 г.						
Процентные:						
Краткосрочные вклады	19,886,199	61,474	2,970,622	-	-	22,918,295
Проценты по краткосрочным вкладам	217,112	1,026	199,870	-	-	418,008
Прочие финансовые активы	6,758,521	344,470	32,517,979	-	-	39,620,970
Проценты по прочим финансовым активам	29,701	3,759	911,200	-	-	944,660
Денежные средства и их эквиваленты	12,192,810	-	-	-	-	12,192,810
Беспроцентные:						
Денежные средства и их эквиваленты	32,727,024	-	-	-	-	32,727,024
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	2,393,520	-	-	2,393,520
Торговая дебиторская задолженность	9,543,141	42,794	30,127	137,719	11,264,107	21,017,888
	81,354,508	453,523	39,023,318	137,719	11,264,107	132,233,175

[5] В связи с неопределенностью срока возмещения сомнительной задолженности, Группа включила обесцененную торговую дебиторскую задолженность в составе 'неопределенного срока погашения'.

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 Группы 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 Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой 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.

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 года.

Займы

Расчет справедливой стоимости 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 года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (Еврооблигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Займы выданные	969,745	969,745	1,940,673	1,940,673
Прочие финансовые активы	17,549,976	17,549,976	39,705,096	39,705,096
Займы	468,338,685	451,931,634	521,766,861	492,188,671
Долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	771,341,089	790,399,781	852,871,232	801,131,583
Финансовые гарантии	4,399,245	4,399,245	-	-
Финансовая аренда	-	-	2,682,872	2,682,872

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	969,745	-	969,745
Прочие финансовые активы	-	17,549,976	-	17,549,976
Итого	-	18,519,721	-	18,519,721
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	790,399,781	-	-	790,399,781
- банковские кредиты	-	277,311,629	7,705,421	285,017,050
- займы от связанных сторон	-	166,914,584	-	166,914,584
- финансовые гарантии	-	4,399,245	-	4,399,245
Итого	790,399,781	448,625,458	7,705,421	1,246,730,660

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	1,940,673	-	1,940,673
Прочие финансовые активы	-	39,705,096	-	39,705,096
Итого	-	41,645,769	-	41,645,769
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги (Еврооблигации)	801,131,583	-	-	801,131,583
- банковские кредиты	-	269,838,663	9,582,751	279,421,414
- займы от связанных сторон	-	212,767,257	-	212,767,257
- финансовая аренда	-	2,682,872	-	2,682,872
Итого	801,131,583	485,288,792	9,582,751	1,296,003,126

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 3-му уровню иерархии.

За 2016 и 2015 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

33. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Государственное регулирование

С 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в законодательство Республики Казахстан по вопросам конкуренции, которые предусматривают отмену регулируемых рынков и распространение ценового регулирования на субъекты общественно-значимых рынков, оказывающих услуги по перевозке грузов, включая локомотивную тягу. Поправки исключают распространение ценового регулирования на услуги по аренде грузовых вагонов и услуги оператора вагонов (контейнеров), соответственно Группа получила возможность самостоятельно устанавливать тарифы (цены) при оказании данных услуг.

Выбытие долгосрочных активов, предназначенных для продажи

В январе 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», продала 100% акций дочерней организации АО «Центр транспортных услуг». В январе-феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», продала 100% доли участия в уставном капитале дочерних организациий ТОО «Рауан-Бурабай», ТОО «Мак-Экибастуз» и ТОО «Бас-Балхаш». В результате продажи Группа потеряла контроль над данными дочерними организациями.

В феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», реализовала 50% акций совместного предприятия АО «Астык-Транс». В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над АО «Астык-Транс».

Займы

В феврале 2017 г. Группа получила займы от АО «Народный Банк Казахстана» со ставкой вознаграждения в размере 13%-14% на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года.

В феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «ҚТЖ-Грузовые перевозки», получила займы от АО «Сити Банк» со ставкой вознаграждения в размере 13% на общую сумму 2,700,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года.

В феврале 2017 г. с целью выпуска облигаций на территории Российской Федерации Группой осуществлена регистрация дочерней организации ООО «КТЖ Финанс».

В феврале 2017 г. в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г. Группа осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 170,000,000 долларов США. В результате конвертации задолженность составила 54,983,100 тыс. тенге и 10,913,719 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in cost[6] + 2.95% для транша в тенге (Примечание 17).

Займы выданные

В январе-феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Airport Management Group», предоставила возвратную финансовую помощь организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана» в целях финансирования оборотных средств на общую сумму 10,500,000 тыс. тенге.

Дивиденды

В январе 2017 г. Группа получила от совместного предприятия «Logistic System Management B.V.» дивиденды за 2015 г. в размере 1,663,776 тыс. тенге (4,721,003 EUR).

Утверждение финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2017 г.

[6] «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

Приложение №10

Выписка из протокола очного заседания
Совета директоров акционерного общества
«Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

г.Астана **№12** **«10» декабря 2013 года**

Место нахождения акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ»): 010000, Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, ул. Д.А. Кунаева, 6.

Место проведения заседания Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (далее – Совет директоров): 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д.А. Кунаева, 6, блок А, 37 этаж (зал совещаний).

Заседание Совета директоров открыто в 15 ч. 00 мин.

На заседании присутствовали следующие члены Совета директоров:

Байдаулетов Н.Т.	Управляющий директор АО «Самрук - Қазына»;
Мамин А.У.	Председатель Правления, Президент АО «НК «ҚТЖ»;
Касымбек Ж.М.	Ответственный секретарь Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан;
Сыздыков Т.У.	Независимый директор;
Уолтон К.	Независимый директор.

На заседание Совета директоров приглашены от АО «НК «ҚТЖ»:

Кизатов Е.А.	Вице-президент АО «НК «ҚТЖ»;
Лепесбаев А.М.	Вице-президент по экономике и финансам АО «НК «ҚТЖ»;
Нурбаева Ш.Х.	Управляющий директор по финансам АО «НК «ҚТЖ»;
Омарбекова Ш.С.	Управляющий директор по экономике АО «НК «ҚТЖ»;
Абилова Н.Х.	Главный бухгалтер АО «НК «ҚТЖ»;
Ирубаев К.К.	Директор Департамента по управлению рисками АО «НК «ҚТЖ»;
Канлыбаев Б.П.	Руководитель Службы внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ».

Протокол заседания Совета директоров вел:

Карымсаков Е.А. Корпоративный секретарь АО «НК «ҚТЖ».

Согласно пункту 1 статьи 58 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и пункту 102 статьи 12 Устава АО «НК «ҚТЖ», Совет директоров правомочен принимать решения, если на его заседании участвуют не менее половины от числа членов Совета директоров.

На дату проведения настоящего заседания избрано семь членов Совета директоров. Присутствовало пять членов Совета директоров.

Председатель Совета директоров Байдаулетов Н.Т. поставил на голосование следующую повестку дня заседания Совета директоров:

1. ……..

……

7. Об утверждении Учетной политики АО «НК «ҚТЖ» (в новой редакции).

……

Выступили: Байдаулетов Н.Т., Сыздыков Т.У.

Заслушав и обсудив выступления, Председатель Совета директоров Байдаулетов Н.Т. поставил на голосование поступившие предложения.

Голосовали:
Байдаулетов Н.Т. – ЗА;
Мамин А.У. - ЗА;
Касымбек Ж.М. – ЗА;
Сыздыков Т.У. - ЗА;
Уолтон К. – ЗА.

Совет директоров **РЕШИЛ:**
Утвердить следующую повестку дня заседания Совета директоров:

1. ……..

……

7. Об утверждении Учетной политики АО «НК «ҚТЖ» (в новой редакции).

……

Решение принято единогласно

……..

По седьмому вопросу повестки дня выступила Главный бухгалтер АО «НК «ҚТЖ» Абилова Н.Х., которая представила на утверждение Совету директоров проект Учетной политики АО «НК «ҚТЖ» (в новой редакции).

Выступили: Байдаулетов Н.Т., Абилова Н.Х., Мамин А.У., Сыздыков Т.У.

Заслушав и обсудив выступления, Председатель Совета директоров Байдаулетов Н.Т. поставил на голосование поступившие предложения.

Голосовали:
Байдаулетов Н.Т. – ЗА;
Мамин А.У. - ЗА;
Касымбек Ж.М. – ЗА;
Сыздыков Т.У. - ЗА;
Уолтон К. – ЗА.

В соответствии с подпунктом 13) пункта 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», подпунктом 13) пункта 80 статьи 12 Устава АО «НК «ҚТЖ», Совет директоров **РЕШИЛ:**

1. Утвердить Учетную политику АО «НК «ҚТЖ» (приложение 4 к настоящему протоколу).
2. Признать утратившими силу Учетную политику АО «НК «ҚТЖ», утвержденную решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (протокол от 16 марта 2011 года №1), и решение по третьему вопросу повестки дня заседания Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (протокол от 30 января 2013 года №1).
3. Президенту АО «НК «ҚТЖ» Мамину А.У. принять необходимые меры, вытекающие из настоящего решения.

Решение принято единогласно

.....

Заседание Совета директоров закрыто в 17 ч.40 мин.

Председатель Совета Директоров:
Байдаулетов Нуржан Талипович **подпись**

Члены Совета директоров: **подписи**

Выписка верна:

Корпоративный секретарь **Е.Карымсаков**

Пронумеровано
и прошнуровано
на 3 листах
Корпоративный секретарь
АО «НК «КТЖ»
Е. Карымсаков

Одобрена решением
Правления
АО «НК «ҚТЖ»
протокол № 02/34
« 8 » ноября 2013 года

Утверждена решением
Совета директоров
АО «НК «ҚТЖ»
протокол № 12
« 10 » декабря 2013 года

Согласовано АРЕМ РК
«11» мая 2014 года
№07-10-27/7239

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Акционерного общества «Национальная компания

«Қазақстан темір жолы»

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение и система понятий 900

1. Общие положения 900
2. Организационно-правовой статус 900
3. Цели учетной политики 900
4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности 901
5. Пользователи УП 901
6. Отчетный период 901
7. Основные допущения 901
8. Качественные характеристики финансовой отчетности 902
9. Элементы финансовой отчетности 905
10. Признание компонентов финансовой отчетности 906
11. Состав финансовой отчетности 907
12. Инвентаризация имущества и обязательств 907
13. Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки 909
14. Бухгалтерские суждения 911
15. Контроль и аудит 913
16. Тайна бухгалтерской информации 913
17. Хранение учетно-бухгалтерской информации 913
18. Заключение 913
19. Нормативно – правовая база 913

2. Основные средства 915

1. Общие положения 915
2. Определения 915
3. Классификация и группировка 915
4. Принятие к учету и определение себестоимости объектов ОС 916

Приобретение ОС за плату 917
Приобретение объектов ОС в обмен (частичный) на актив другого типа 917
Строительство объектов ОС 918
Приобретение ОС на безвозмездной основе и оприходование излишков при инвентаризации 919
Приобретение объектов ОС в качестве вклада в уставный капитал 919
Понятие и критерии отнесения ОС к одному инвентарному объекту 919

5. Оценка ОС после признания 920
6. Амортизация 920

Определение срока полезной службы 920
Изменение срока полезной службы 921

7. Последующие затраты 922
8. Прекращение признания ОС 922
9. Требования к раскрытию в отчетности 923
10. Нормативно – правовая база 924

3. Аренда 925

1. Общие положения 925
2. Определения 925
3. Классификация и группировка 926
4. Учетные принципы 927
5. Финансовая аренда 929

Учет финансовой аренды у арендатора 929
Учет финансовой аренды у арендодателя 930

6. Операционная аренда 930

Учет операционной аренды у арендатора 930
Учет операционной аренды у арендодателя 931

7. Продажа с обратной арендой 931

Продажа с обратной финансовой арендой 931
Продажа с обратной операционной арендой 931
8. Требования к раскрытию 931
9. Нормативно – правовая база 933

4. Нематериальные активы 934

1. Общие положения 934
2. Определения 934
3. Классификация и группировка 935
4. Принципы учета нематериальных активов 935
Принятие к учету 935
Определение себестоимости 936
Последующие затраты: учет затрат после приобретения или создания 939
Оценка после первоначального признания 939
Амортизация 939
5. Требования к раскрытию в отчетности 940
6. Нормативно-правовая база 941

5. Инвестиционная собственность 942

1. Общие положения 942
2. Определения 942
3. Классификация и группировка 942
4. Принятие к учету объектов 942
5. Определение первоначальной стоимости объектов 943
6. Последующее признание и оценка 943
7. Амортизация объектов инвестиционной собственности 943
8. Обесценение 943
9. Выбытие объектов инвестиционной собственности 943
10. Требования к раскрытию в отчетности 944
11. Нормативно – правовая база 944

6. Финансовые инструменты 945

1. Общие положения 945
2. Определения 945
3. Классификация и группировка 947
Классификация финансовых инструментов 947
4. Основные положения УП 948
Учет поступлений финансовых активов и обязательств 948
Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости 949
Инвестиции, удерживаемые до погашения 949
Займы выданные и полученные 950
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи 951
Дебиторская и кредиторская задолженность 952
Учет выпущенных облигаций 954
Финансовые гарантии 955
Обесценение финансовых вложений 955
Учет хеджирования 956
Прекращение признания финансового инструмента 958
5. Требования к раскрытию 959
6. Нормативно – правовая база 961

7. Товарно-материальные запасы 962

1. Общие положения 962
2. Определения 962
3. Классификация и группировка 963

4. Основные положения по учету запасов 963
Учетные принципы 963
Поступление запасов....964
Учет внутреннего перемещения запасов....967
Учет запасов, переданных и полученных на ответственное хранение или в переработку 967
Порядок создания и учет резервов на возможное обесценение запасов....967
Выбытие запасов 969
5. Учет отдельных видов запасов....969
6. Требования к раскрытию в отчетности 969
7. Нормативно – правовая база 969

8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность....970

1. Общие положения 970
2. Определения 970
3. Критерии классификации 970
4. Оценка и признание долгосрочных активов, предназначенных для продажи 971
5. Изменения в планах продажи....972
6. Требования к раскрытию в отчетности 972
7. Нормативно – правовая база 973

9. Обесценение активов....974

1. Общие положения 974
2. Определения 974
3. Классификация и группировка....974
4. Общие принципы....975
5. Алгоритм проверки активов на обесценение....976
Признаки обесценения активов и генерирующих единиц 976
Правила проведения теста на обесценение....977
Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу 977
Определение ценности использования актива 977
6. Признание убытков от обесценения....978
Признание и оценка убытков от обесценения для отдельных активов....978
Распределение убытка от обесценения на активы в рамках генерирующей единицы 978
7. Восстановление убытка от обесценения....979
Восстановление убытка от обесценения для отдельного актива....979
Восстановление убытка от обесценения для генерирующей единицы....979
8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности....979
9. Нормативно – правовая база 981

10. Денежные средства 982

1. Определения 982
2. Классификация и группировка....982
3. Учет денежных средств 982
4. Учет денежных эквивалентов 983
5. Учет денежных средств в иностранной валюте 983
6. Отчет о движении денежных средств....983
7. Требования к раскрытию в отчетности 985
8. Нормативно – правовая база 986

11. Капитал....987

1. Общие положения 987
2. Определения 987
3. Классификация и группировка....987
4. Уставный капитал 987

5. Дополнительно оплаченный капитал 987
6. Резервы 988
7. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 988
8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 988
9. Нормативно – правовая база 989

12. Вознаграждения работникам 990

1. Общие положения 990
2. Определения 990
3. Классификация и группировка 990
4. Признание и оценка 990
Краткосрочные вознаграждения работникам 990
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности 991
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам 994
Компенсационные выплаты в связи с потерей работы 994
6. Нормативно – правовая база 996

13. Доходы 997

1. Общие положения 997
2. Определения 997
3. Классификация и группировка доходов 997
4. Основные положения по учету доходов 997
Признание доходов 997
Оценка доходов 998
5. Учет отдельных видов доходов 999
Учет доходов от грузовых перевозок 999
Учет доходов от пассажирских перевозок 999
Учет доходов будущих периодов 1000
Учет доходов от продажи активов 1000
Учет штрафов полученных 1000
Учет доходов от списания кредиторской задолженности 1000
Учет прочих доходов 1000
6. Требования к раскрытию 1001
7. Нормативно – правовая база 1001

14. Государственные субсидии 1002

1. Общие положения 1002
2. Определения 1002
3. Классификация и группировка 1002
4. Основные положения по учету государственных субсидий 1002
Признание государственных субсидий 1002
Оценка средств государственного субсидирования 1003
Использование средств государственного субсидирования 1003
5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1004
6. Нормативно – правовая база 1004

15. Расходы 1005

1. Общие положения 1005
2. Определения 1005
3. Классификация и группировка 1005
4. Основные положения по учету расходов 1006
Методика признания расхода и оценка расходов 1006
Принцип начисления для отражения расходов текущего отчетного периода 1007
5. Учет отдельных видов расходов 1007
Учет расходов будущих периодов 1007

Учет убытков от выбытия ОС 1008
6. Требования к раскрытию 1008
7. Нормативно – правовая база 1008

16. Затраты по займам 1009

1. Общие положения 1009
2. Определения 1009
3. Классификация 1009
4. Основные положения УП 1009
Расходы, связанные с получением займов 1009
Проценты по займам 1010
Амортизация дисконта или премии по векселям и облигациям 1011
Проценты по финансовой аренде 1011
5. Требования к раскрытию 1011
6. Нормативно – правовая база 1012

17. Социальная сфера 1013

1. Общие положения 1013
2. Определения 1013
3. Классификация и группировка 1013
4. Учет объектов социальной сферы 1013
Объекты социальной сферы, решение о приобретении или создании которых, принимается Единственным акционером 1013
Объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества и расходы, понесенные Обществом, для формирования положительного имиджа Общества 1013
5. Требования к раскрытию 1014
6. Нормативно-правовая база 1014

18. Учет корпоративного подоходного налога 1015

1. Общие положения 1015
2. Определения 1015
3. Классификация и группировка 1015
4. Учетные принципы 1016
Текущий налог на прибыль 1016
Отложенные налоговые активы и обязательства 1016
Списание отложенных налоговых активов/обязательств 1018
Отложенный налог на прибыль при консолидации финансовой отчетности 1018
Влияние изменения ставки налога на прибыль 1019
Методика расчета отложенного налога на прибыль 1019
5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1020
6. Нормативно – правовая база 1021

19. Учет операций в иностранной валюте 1022

1. Общие положения 1022
2. Определения 1022
3. Классификация и группировка 1022
4. Учетные принципы 1022
Первоначальное признание активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте 1022
Последующая оценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте 1023
5. Перевод в валюту отчетности 1024
6. Требования к раскрытию в отчетности 1025
7. Нормативно – правовая база 1025

20. Резервы, условные обязательства и условные активы 1026

1. Общие положения ... 1026
2. Определения ... 1026
3. Классификация и группировка ... 1026
4. Признание и оценка условных фактов хозяйственной деятельности ... 1026
Условные обязательства ... 1027
Резервы ... 1027
Условные активы ... 1028
Порядок оценки вероятности ... 1028
5. Требования к раскрытию ... 1029
6. Нормативно-правовая база ... 1030

21. События после отчетной даты ... 1031

1. Общие положения ... 1031
2. Определения ... 1031
3. Классификация и группировка ... 1031
4. Учет событий после отчетной даты ... 1031
Корректирующие события ... 1031
Некорректирующие события ... 1032
Источники, содержащие информацию о событиях после отчетной даты ... 1032
5. Влияние будущих событий на допущение непрерывности деятельности ... 1033
6. Требования к раскрытию ... 1033
7. Нормативно-правовая база ... 1034

22. Связанные стороны ... 1035

1. Общие положения ... 1035
2. Определения ... 1035
3. Классификация и группировка ... 1035
4. Оценка операций со связанными сторонами ... 1036
5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности ... 1036
6. Нормативно – правовая база ... 1037

23. Сегментная отчетность ... 1038

1. Общие положения ... 1038
2. Определения ... 1038
3. Классификация и группировка ... 1038
4. Основные положения ... 1038
5. Нормативно – правовая база ... 1039

24. Промежуточная финансовая отчетность ... 1039

1. Общие положения ... 1039
2. Определения ... 1039
3. Содержание промежуточной финансовой отчетности ... 1039
4. Признание и оценка ... 1040
5. Требования к раскрытию в отчетности ... 1041
6. Нормативно – правовая база ... 1043

25. Объединение бизнесов ... 1044

1. Общие положения ... 1044
2. Определения ... 1044
3. Применяемый метод учета ... 1045
4. Подготовка финансовой отчетности ... 1046
5. Нормативно – правовая база ... 1047

26. Подготовка консолидированной финансовой отчетности ... 1048

1. Общие положения ... 1048

2. Учет дочерних организаций 1049
3.Учет инвестиций в ассоциированные организации и совместные соглашения 1058
4.Учет инвестиций по фактической себестоимости 1062
5.Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности 1062
6. Раскрытие информации 1062
7.Нормативно – правовая база 1065

27. Оценка справедливой стоимости 1065

1.Сфера применения 1065
2.Определения 1066
3.Оценка 1067
4. Раскрытие информации 1079
5.Нормативно – правовая база 1081

28. Применение дисконтирования 1081

1.Общие положения 1081
2. Определения 1081
3. Принципы дисконтирования 1082
4. Нормативно – правовая база 1088

1. Введение и система понятий

1. Общие положения

1. Учетная политика Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – Общество) разработана на основании Закона Республики Казахстан от 28 февраля 2007 года № 234-III «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», Концепции подготовки и представления финансовой отчетности, Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), включающие в себя международные стандарты финансовой отчетности – МСФО (IFRS), Международные стандарты бухгалтерского учета – МСБУ (IAS) и Интерпретации к ним, а также методических рекомендаций по применению МСФО, разработанных уполномоченным органом по регулированию бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

2. Учетная политика (далее – УП) Общества не противоречит требованиям Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и методике ведения раздельного учета доходов, затрат, и задействованных активов, действующей в Обществе на дату принятия УП.

Все изменения и дополнения в УП подлежат согласованию с уполномоченным органом.

3. Принципы УП Общества распространяются на все его структурные подразделения.

4. Положения настоящей УП применяются к учету и отчетности Общества с 1 января 2013 года.

2. Организационно-правовой статус

5. Общество создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

6. Согласно Закону Республики Казахстан от 13 мая 2003 года №415-II «Об акционерных обществах» наименование Общества изменено: «Закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» на «Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

7. Общество зарегистрировано Департаментом юстиции города Астана 2 апреля 2004 года (свидетельство о государственной перегистрации 11867-1901-АО).

8. Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основе законодательства Республики Казахстан и Устава Общества.

9. Общество имеет текущие (в тенге и в иностранной валюте), и другие счета в банках, печать с указанием своего наименования на государственном и русском языках, товарный знак и может иметь иную символику, образцы, которой утверждаются и регистрируются в установленном порядке, а также штампы на государственном, русском языках, фирменные бланки и другие реквизиты

10. Учредителем Общества является Правительство Республики Казахстан. Единственным акционером Общества является акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

11. Основные виды деятельности Общества определены в соответствии с Уставом Общества.

12. Органами Общества являются:

1) высший орган – Единственный акционер;
2) орган управления – Совет директоров;
3) исполнительный орган – Правление;
4) орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества - Служба внутреннего аудита.

13. Председатель Правления – Президент Общества – осуществляет руководство текущей деятельностью Общества.

3. Цели учетной политики

14. УП определяет существенные принципы бухгалтерского учета и подготовки отдельной и консолидированной финансовой отчетности Общества, без информации о которых невозможна достоверная оценка финансового положения, движения денежных средств и финансовых результатов деятельности Общества.

15. УП призвана обеспечить:

1) выполнение основных допущений учета;

2) соответствие финансовой информации следующим качественным характеристикам: значимость и достоверное представление;

3) единство методики при организации и ведении бухгалтерского учета в Обществе;

4) оперативность реагирования системы бухгалтерского учета на изменения условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности, в том числе обусловленных изменениями законодательных, нормативных актов и МСФО.

4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

16. Функциональной валютой и валютой отчетности Общества является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге. Финансовая отчетность иностранной деятельности переводится в валюту отчетности Общества. Активы и обязательства пересчитываются по курсу на соответствующую балансовую дату. Отчет о совокупном доходе пересчитывается по курсу на день совершения операции или по среднему курсу, если последний обеспечивает приближенное значение суммарного эффекта к фактическим курсам.

5. Пользователи УП

17. Настоящей УП в своей деятельности руководствуются все лица, связанные с решением вопросов, регламентируемых УП, в частности:

1) руководство Общества;

2) работники служб и подразделений Общества, отвечающие за своевременное и качественное выполнение всех видов учетных работ и составление достоверной отчетности всех видов;

3) работники иных служб и подразделений Общества.

6. Отчетный период

18. Отчетным периодом для целей составления финансовой отчетности является календарный год (с 1 января по 31 декабря). Промежуточная финансовая отчетность составляется на ежеквартальной основе.

7. Основные допущения

19. Учет по принципу начисления

Финансовая отчетность Общества составляется по принципу начисления за исключением отчета о движении денежных средств. Согласно этому принципу результаты операций и прочих событий признаются по мере их возникновения (а не в момент получения или выплаты денежных средств и эквивалентов) и отражаются в учетных записях и в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Расходы в отчете о совокупном доходе признаются на основе принципа соотнесения, т.е. на основе прямой связи между понесенными затратами и поступлениями по конкретным статьям доходов.

Финансовая отчетность, подготовленная с использованием метода начисления, представляет пользователям информацию не только о прошлых операциях, связанных с выплатой или получением денежных средств, но также и об обязательствах по уплате денежных средств в будущем и о ресурсах, которые предполагают получение денежных средств в будущем. Такая финансовая отчетность представляет информацию о прошлых операциях и прочих событиях, которая наиболее полезна для пользователей при принятии экономических решений.

20. Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность подготавливается на основе допущения, что Общество функционирует непрерывно, и будет вести операции в обозримом будущем. Следовательно, предполагается, что у Общества нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности. Если такое намерение или необходимость существует, или имеются серьезные сомнения в способности Общества непрерывно осуществлять свою деятельность, финансовая отчетность должна составляться на другой основе, и применяемая основа должна раскрываться.

21. Учёт в соответствии с требованиями уполномоченных органов

Учет в Обществе ведется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и методикой ведения раздельного учета доходов, затрат, и задействованных активов, действующей в Обществе на дату принятия УП и согласованной с уполномоченным органом.

8. Качественные характеристики финансовой отчетности

22. Качественные характеристики являются атрибутами, делающими представляемую в финансовой отчетности информацию полезной для пользователей. Выделяют две основные качественные характеристики финансовой отчетности: значимость и достоверное представление.

23. Для того, чтобы быть полезной, информация должна быть как значимой, так и достоверно представленной. Ни достоверное представление незначительных явлений, ни недостоверное представление значимых явлений не поможет пользователям принять хорошие решения.

Финансовая информация представляет экономические явления в повествовательной и цифровой форме. Для того чтобы быть полезной, финансовая информация должна не только представлять значимые явления, но и достоверно представлять явления, которые она предназначена представлять. Для совершенно достоверного представления, описание должно иметь три характеристики. Оно должно *быть безошибочным, нейтральным и полным.*

24. Значимость

Чтобы быть полезной, информация должна быть значимой для пользователей, принимающих решение. Информация является значимой, когда она влияет на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или корректировать их прошлые оценки.

Значимая финансовая информация способна повлиять на решения, принимаемые пользователями. Информация может повлиять на принятие решения, даже если некоторые пользователи решат не воспользоваться ей или уже осведомлены о ней из других источников.

На значимость информации влияют ее:

1) характер, иногда сам характер предопределяет ее значимость;
2) существенность.

Информация считается существенной, если ее пропуск или искажение может повлиять на решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

25. Достоверное представление

Для того, чтобы быть надежной, информация должна достоверно представлять операции и прочие события, которые представлены, либо должны быть представлены в будущем. Таким образом, например, бухгалтерский баланс должен достоверно отражать операции и другие события, результатом которых на отчетную дату стали активы, обязательства и капитал, отвечающие критериям признания.

Может существовать риск недостоверного предоставления информации. Это не означает намеренное искажение информации, а скорее результат возникающих трудностей либо в идентификации операций и других событий для их измерения или в разработке и применении методов измерения и представления. В определенных случаях измерение финансового воздействия операций и других событий может быть настолько неопределенным, что Общество в целом не признает их в своей финансовой отчетности.

26. Безошибочность

Достоверное представление не означает точное во всех отношениях.

Безошибочное означает отсутствие ошибок или пропусков в описании явлений, кроме того, процесс, использованный для подготовки отчетной информации, выбран и применен без ошибок. Например, оценка ненаблюдаемой на рынке цены или стоимости не может быть определена как точная или неточная. Тем не менее, представление такой оценки будет достоверной, если сумма четко и точно указана как оценка, характер и ограничения процесса оценки пояснены, и ошибки не допущены в выборе и применении соответствующего процесса разработки оценки.

27. Нейтральность

Нейтральное описание является объективным в выборе или представлении финансовой информации. Нейтральное описание не является односторонним и узким, отягощенным, приуменьшенным или иным образом манипулированным в целях увеличения вероятности благоприятности или неблагоприятности восприятия финансовой информации пользователями. Нейтральная информация не означает бесцельную информацию, не имеющую влияния на поведение. Напротив, значимая финансовая информация способна, по определению, повлиять на решения пользователей.

28. Полнота

Полное описание включает всю информацию, необходимую для пользователя для понимания описываемых явлений, включая все необходимые описания и пояснения. Например, полное описание группы активов должно включать, по меньшей мере, описание характера активов группы, цифровое описание всех активов группы, а также описание, что представляет собой цифровое описание (например, первоначальная стоимость, скорректированная стоимость или справедливая стоимость). По некоторым статьям, полное описание может также подразумевать пояснения существенных фактов качества и характера статей, факторов и обстоятельств, которые могут повлиять на их качество и характер, а также процесс, использованный для определения цифрового описания.

29. Понятность

Информация в финансовой отчетности должна быть понятной и доступной для пользователей. Пользователи должны обладать достаточными знаниями в сфере деловой и экономической деятельности и бухгалтерского учета. Пользователи должны правильно отвечать на возникающие сложные вопросы для принятия правильных экономических решений, и данные вопросы не могут быть исключены только из-за того, что могут оказаться слишком сложными для понимания определенными пользователями.

30. Сопоставимость

Сопоставимость является качественной характеристикой, позволяющей пользователям определять и понять схожесть и разность статей. В отличие от других качественных характеристик, сопоставимость не связана с одной статьей. Сравнение требует, по меньшей мере, две статьи.

Последовательность, хотя связана с сопоставимостью, представляет другое. Последовательность относится к применению подобных методов к подобным статьям от периода к периоду в отчитывающейся организации, или в отдельном периоде по организациям.

Для того, чтобы информация была сопоставимой, подобные вещи должны выглядеть одинаково, и разные вещи должны выглядеть по-разному. Сопоставимость финансовой информации не улучшается посредством увеличения сопоставимости разных вещей или посредством уменьшения сопоставимости подобных вещей.

Некоторая степень сопоставимости, вероятно, будет обеспечена посредством соответствия фундаментальным качественным характеристикам. Достоверное представление соответствующих экономических явлений должно содержать определенную степень сопоставимости с достоверным представлением подобных экономических явлений другой отчитывающейся организацией.

Хотя одно и то же экономическое явление может быть достоверно представлено различными способами, разрешение альтернативных методов учета одного и того же экономического явления уменьшает сопоставимость.

Пользователи финансовой отчетности должны иметь возможность сопоставлять:

1) финансовую отчетность Общества за разные периоды, чтобы определять тенденции в ее финансовом положении и результатах деятельности;

2) финансовую отчетность разных организаций, чтобы оценивать их относительное финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении.

Важным условием сопоставимости, как качественной характеристики, является информирование пользователей о вариантах УП, которой руководствовались в процессе подготовки финансовой отчетности, любых изменениях в ней и результатах этих изменений.

Ведение бухгалтерского учета является неэффективным, если принятая политика не обеспечивает такие качественные характеристики, как значимость и достоверное представление, и нецелесообразно оставлять УП без изменений, когда имеется более значимая и достоверная альтернатива.

Так как пользователи должны иметь возможность сравнивать финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении Общества с течением времени, важно, чтобы финансовая отчетность содержала соответствующую информацию за предшествующие периоды.

31. Своевременность

Своевременность означает своевременное обеспечение информации для лиц, принимающих решения, которая может повлиять на такие решения. Обычно, чем старее информация, тем она менее полезна. Тем не менее, некоторая информация может оставаться своевременной в течение долгого

периода после окончания отчетного периода, так как, например, некоторым пользователям потребуется определить и оценить тенденции.

32. Сверяемость

Сверяемость помогает заверить пользователей в том, что информация достоверно представляет экономические явления, которая она предназначена представлять. Сверяемость означает, что разные осведомленные и независимые наблюдатели могут достичь консенсуса, хотя необязательно полного согласия в отношении того, что определенное описание является достоверным представлением. Для того, чтобы количественная информация была сверяемой, она необязательно должна быть единой оценкой. Ряд возможных сумм и связанных вероятностей может также быть сверяемым.

Сверка может быть прямой или косвенной. Прямая сверка означает сверку суммы или другого представления посредством непосредственного наблюдения, например, посредством подсчета денежных средств. Косвенная сверка означает проверку внесения данных в модель, формулу или другие методы и пересчет результатов с использованием той же методологии. Например, сверка балансовой стоимости товарно-материальных запасов посредством проверки исходных данных (количества и стоимости) и пересчета конечного баланса по товарно-материальным запасам с использованием одного и того же допущения потока стоимостей.

33. Концепции капитала и поддержания капитала

При составлении финансовой отчетности Общество исходит из концепции финансового капитала. В данной концепции финансовый капитал является синонимом чистых активов (или собственного капитала) Общества. Физический капитал (т.е. его операционная способность) рассматривается как продуктивная способность, производственная мощность Общества, которая определяется объемом оказания услуг (выпуска продукции).

При выборе приемлемой концепции капитала Общество ориентируется на потребности пользователей. Понятие финансового капитала применяется, если пользователи в основном обеспокоены поддержанием номинального инвестированного капитала или покупательной способности инвестированного капитала. Если же пользователей в большей степени беспокоит производственная мощность Общества, то следует руководствоваться концепцией физического капитала. Выбор концепции отражает цель, которая должна быть достигнута при определении прибыли, несмотря на определенные трудности расчета отдельных показателей, обусловленные применением той или иной концепции.

Поддержание финансового капитала. В соответствии с данным понятием прибыль имеет место только в том случае, когда финансовая (денежная) величина чистых активов на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода (без учета вкладов собственников или выплат им в течение отчетного периода). Поддержание финансового капитала может быть оценено или в номинальных денежных единицах, или в единицах постоянной покупательной способности.

Поддержание физического капитала. В соответствии с данным понятием прибыль считается полученной только в том случае, когда производительная способность (операционная мощность) организации на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода (без учета вкладов собственников или выплат им в течение отчетного периода).

34. Взаимозачет

Общество производит взаимозачет активов и обязательств только тогда, когда это требуется или разрешается в соответствии с другими разделами настоящей УП. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Статьи доходов и расходов должны взаимозачитываться в следующих случаях:

1) какой-либо конкретный МСФО требует или разрешает это; или

2) прибыли, убытки и сопутствующие расходы, возникающие в результате таких же или аналогичных операций и событий, не являются существенными.

При несоблюдении указанных критериев взаимозачет не производится даже в тех случаях, когда доходы и расходы относятся к одной операционной деятельности, либо одному операционному сегменту.

Важно, чтобы как активы, так и обязательства, а также доходы и расходы представлялись в отчетах по отдельности, когда они являются существенными. Взаимозачет, за исключением случаев, когда он отражает содержание операции или события, снижает возможности пользователей по пониманию проведенных операций и оценке движения денежных средств Общества в будущем. Представление в отчетах активов за вычетом оценочных резервов не являются взаимозачетом.

9. Элементы финансовой отчетности

35. Финансовая отчетность отражает финансовые результаты операций и других событий, группируя их по основным категориям в соответствии с экономическими характеристиками. Эти категории называются элементами финансовой отчетности. В балансе элементами, непосредственно связанными с оценкой финансового положения, являются активы, обязательства и капитал. В отчете о совокупном доходе элементами, непосредственно связанными с измерением результатов деятельности, являются доходы и расходы.

36. Активы

Активы – это ресурсы, контролируемые Обществом, возникшие в результате прошлых событий, от которых Общество ожидает поступления экономических выгод в будущем.

Будущие экономические выгоды, заключенные в активе, могут поступать в Общество различными способами. Например, актив может быть:

1) использован отдельно или в сочетании с другими активами при производстве товаров и услуг, продаваемых Обществом;
2) обменен на другие активы;
3) использован для погашения обязательства;
4) распределен среди собственников Общества.

Общество должно представлять текущие (оборотные) и долгосрочные (внеоборотные) активы как отдельные разделы баланса.

Разграничение активов на текущие и долгосрочные зависит от продолжительности операционного цикла Общества.

Операционный цикл Общества – период между приобретением активов для обработки и их реализацией за денежные средства и их эквиваленты. Однако в ситуациях, когда операционный цикл Общества не может быть достоверно определен, допускается, что его продолжительность равна 12 месяцам.

После признания активов в качестве долгосрочных они не должны переклассифицироваться в текущие активы, если только они не соответствуют критериям признания в качестве предназначенных для продажи в соответствии с разделом «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» настоящей УП.

Активы классифицируются в качестве текущих в том случае, когда они удовлетворяют одному из следующих критериев, причем все остальные активы классифицируются как долгосрочные:

1) активы предполагается реализовать или они предназначены для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла Общества;
2) активы предназначены главным образом для продажи;
3) активы предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетной даты;
4) активы представляют собой денежные средства или их эквиваленты[1], за исключением случаев, когда их запрещено обменивать или использовать для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

Исключением являются отложенные налоговые активы, которые не могут быть классифицированы в качестве оборотных активов.

37. Обязательства

Обязательства – это вероятные будущие потери экономических выгод, возникающие в результате существующих обязательств Общества передать активы или предоставить в будущем услуги вследствие операций или событий в прошлом отчетном периоде.

[1] см. раздел «Денежные средства»

Урегулирование существующего обязательства обычно связано с оттоком из Общества ресурсов, содержащих экономическую выгоду, ради удовлетворения требований другой стороны. Урегулирование существующего обязательства может осуществляться несколькими способами, например:

1) выплатой денежных средств;
2) передачей других активов;
3) предоставлением услуг;
4) заменой одного обязательства другим;
5) переводом обязательства в капитал.

Обязательство также может быть погашено другими средствами, такими как отказ или утрата кредитором своих прав.

Обязательство классифицируется как текущее (краткосрочное), если оно удовлетворяет любому из следующих критериев, причем все остальные обязательства классифицируются как долгосрочные:

1) обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла Общества;
2) обязательство предназначено главным образом для продажи;
3) обязательство подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;
4) Общество не имеет безусловного права отложить погашение соответствующего обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты;
5) исключением являются отложенные налоговые обязательства, которые не могут быть классифицированы в качестве текущих обязательств;
6) обязательства, которые подлежат погашению в течение 12 месяцев, классифицируются как текущие, в том случае если:
7) они должны быть погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты, даже если:

первоначальные условия предусматривали период, превышающий 12 месяцев;

соглашение о рефинансировании или изменении графика платежей на долгосрочной основе заключается после отчетной даты и до того, как финансовая отчетность одобрена к выпуску;

8) Общество нарушает обязательства по долгосрочному кредитному соглашению на отчетную дату или до нее, в результате чего обязательство подлежит погашению по требованию.

Однако вышеуказанные обязательства классифицируются как долгосрочные, если предполагается их рефинансирование на долгосрочной основе. Данная информация раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

38. Капитал

Капитал – это доля в активах Общества, остающаяся после вычета всех обязательств[2].

39. Результаты деятельности Общества

Элементами, непосредственно связанными с измерением прибыли, являются доходы и расходы.

Доходы – это увеличение экономических выгод в течение отчетного периода в форме притока (или увеличения) активов или уменьшения обязательств, что приводит к увеличению капитала, за исключением притока, относящегося к взносам акционеров (собственников имущества)[3].

Расходы – уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или амортизации активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению собственного капитала, не связанного с его распределением между акционерами (собственниками имущества)[4].

10. Признание компонентов финансовой отчетности

40. Признание – процесс включения в баланс или отчет о совокупном доходе объекта, который подходит под определение одного из элементов финансовой отчетности и удовлетворяет

---

[2] см. раздел «Собственный капитал»

[3] см. раздел «Доходы»

[4] см. раздел «Расходы»

нижеуказанным критериям признания. Признание содержит словесное описание статьи и ее денежное выражение, и включение этой суммы в итоги отчета о финансовом положении или отчета о совокупном доходе.

41. Объект, отвечающий определению элемента финансовой отчетности, признается, если:

1) существует вероятность того, что любые будущие экономические выгоды, связанные с объектами, будут получены (утрачены);

2) фактические затраты на приобретение или стоимость объекта могут быть надежно оценены.

42. Взаимосвязь между элементами финансовой отчетности означает, что статья, отвечающая определению и критериям признания для конкретного элемента, например актива, автоматически требует признания другого элемента, например, дохода или обязательства.

43. При оценке соответствия статьи этим критериям и, следовательно, возможности его признания в финансовой отчетности, необходимо учитывать фактор существенности.

44. Признание активов

Актив признается в случае, если существует вероятность получения будущих экономических выгод, а также стоимость или оценка актива могут быть надежно измерены.

45. Признание обязательств

Обязательство признается в случае, если существует вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономическую выгоду, из Общества при погашении обязательства, а также, при условии, что сумма обязательства может быть надежно измерена.

46. Признание доходов

Доход признается в случае увеличения будущих экономических выгод в форме прироста активов или уменьшения обязательств, что приводит к увеличению капитала, и что может быть надежно измерено.

47. Признание расходов

Расход признается в случае сокращение будущих экономических выгод в форме уменьшения активов или возникновения обязательств, что приводит к уменьшению капитала, и что может быть надежно измерено.

11. Состав финансовой отчетности

48. Полный комплект документов финансовой отчетности состоит из следующих отчетов:

1) Баланс;

2) Отчет о совокупном доходе;

3) Отчет об изменениях в капитале за период;

4) Отчет о движении денежных средств за период;

5) Примечания к финансовой отчетности (пояснительная записка), включающие существенные положения УП и прочие пояснительные примечания.

Общество согласно приказу Министра финансов Республики Казахстан от 20 августа 2010 года № 422 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» предоставляет в уполномоченные органы комплект документов финансовой отчетности:

1) бухгалтерский баланс;

2) отчет о прибылях и убытках;

3) отчет о движении денежных средств;

4) отчет об изменениях в капитале;

5) пояснительную записку.

12. Инвентаризация имущества и обязательств

49. Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности Общество проводит инвентаризацию имущества и обязательств, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются их наличие, состояние и оценка.

50. Основными целями инвентаризации являются:

1) выявление фактического наличия имущества;

2) сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета и финансовой отчетности;

3) проверка полноты отражения в учете обязательств.

51. Одновременно инвентаризация обеспечивает:

1) контроль сохранности имущества Общества;

2) выявление неликвидных запасов;

3) проверку соблюдения правил, условий хранения, содержания и эксплуатации имущества.

52. Инвентаризации подлежит все имущество независимо от его местонахождения, а также не принадлежащие Обществу, но числящиеся в учете (имущество, находящееся на ответственном хранении, арендованное согласно договору найма, полученное для переработки, принятое на комиссию), а также имущество, неучтенное по каким – либо причинам, и все виды обязательств.

53. Плановая инвентаризация имущества и обязательств проводится не менее одного раза в год по решению руководителя Общества либо уполномоченного им лица перед составлением годовой финансовой отчетности.

54. Кроме того, инвентаризация в обязательном порядке проводится:

1) при смене материально-ответственных лиц (на день приемки-передачи дел);

2) при установлении фактов хищения или злоупотребления, а также порчи основных средств и/или запасов;

3) в случае стихийных бедствий, пожара, аварий или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;

4) при реорганизации Общества перед составлением разделительного баланса и в других случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

55. В зависимости от степени охвата проверкой активов и обязательств различают:

1) полную инвентаризацию, которая охватывает все без исключения активы и обязательства;

2) частичную инвентаризацию, которая охватывает один или несколько видов активов и обязательств;

3) выборочную инвентаризацию.

56. По срокам проведения инвентаризация бывает:

1) плановая (в установленные сроки);

2) внеплановая (по мере необходимости);

3) внезапная (по требованию государственных органов в соответствии с их компетенцией, Единственного акционера, руководства Общества).

57. Плановая инвентаризация проводится в следующие сроки:

Имущество и обязательства	**Срок на**
Запасы	1 октября
Долгосрочные активы (объекты, относящиеся к основным средствам, незавершенному строительству; инвестиционной собственности; долгосрочным активам, предназначенным для продажи; нематериальные активы)	1 ноября
Расчеты, денежные средства, денежные документы, бланки строгой отчетности	1 января

58. Выявленные при инвентаризации расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета отражаются в следующем порядке:

1) излишки запасов приходуются по справедливой стоимости[5];

2) излишки основных средств – по справедливой стоимости[6];

3) суммы недостач и порчи запасов списываются со счетов учета по их себестоимости;

4) суммы недостач по основным средствам – по балансовой стоимости.

59. Выявленные при инвентаризации расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета признаются:

---

[5] см. раздел «Товарно-материальные запасы»

[6] см. раздел «Основные средства»

1) излишки – прочими доходами;

2) недостачи, в случае установления виновных лиц, подлежат возмещению указанными лицами;

3) недостачи, в случае невозможности установления виновных лиц, – прочими расходами.

60. Основания, по которым результаты инвентаризации могут быть признаны недействительными:

1) отсутствие материально-ответственного лица при проведении инвентаризации;

2) отсутствие хотя бы одного члена комиссии при проведении инвентаризации;

3) не оговорены исправления в инвентаризационных описях;

4) инвентаризационные описи оформлены не в соответствии с требованиями, предъявленными к данным объектам.

61. Правила проведения инвентаризации устанавливается в соответствии с локальным актом Общества, определяющим порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств Общества.

13. Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки

62. Изменения в УП

Пользователи финансовой отчетности должны иметь возможность сопоставлять данную финансовую отчетность на протяжении определенного промежутка времени для того, чтобы определить тенденции изменения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Общества. Таким образом, УП должна применяться последовательно от одного периода к другому.

УП может быть изменена только в случае, если изменения:

1) требуются в соответствии с МСФО/МСБУ или Интерпретациями;

2) приведут к более достоверному отражению событий и сделок в финансовой отчетности Общества.

Следующие действия не являются изменениями в УП:

1) применение УП к событиям или операциям, отличающимся по существу от ранее происходивших событий или операций; и

2) применение новой УП к событиям или операциям, которые не были несущественными ранее или ранее не происходили.

63. Применение изменений в УП

Для целей учета в соответствии с МСФО изменение в УП должно применяться ретроспективно за исключением тех случаев, когда практически невозможно определить либо воздействие этого изменения на конкретный период, либо его кумулятивное воздействие. Любая полученная корректировка, относящаяся к периодам предшествующим отчетному, должна представляться в отчетности как корректировка сальдо нераспределенной прибыли на начало периода. Сравнительная информация должна пересчитываться, если только это практически осуществимо.

Ретроспективный подход основывается на предположении, что новая УП применялась Обществом всегда. При изменении УП, связанной с более достоверным представлением данных в финансовой отчетности, применяется ретроспективный подход.

В случае если на начало текущего периода практически невозможно определить кумулятивное воздействие применения новой УП на все предшествующие периоды, Общество скорректирует соответствующую сравнительную информацию для того, чтобы применить новую УП перспективно с наиболее ранней практически возможной даты.

Если изменение в УП оказывает существенное воздействие на текущий или любой из предшествующих отчетных периодов или может оказать существенное воздействие на последующие периоды, Общество раскрывает следующую информацию:

1) причины изменения;

2) сумму корректировки для текущего и для каждого из представленных периодов;

3) сумму корректировки, относящейся к периодам, предшествующим тем, которые были включены в сравнительную информацию; и

4) тот факт, что сравнительная информация была пересчитана, или что сделать это было практически невозможно.

При первоначальном применении стандарта или интерпретации Общество должно учитывать возникающие изменения в УП:

1) в соответствии со специальными переходными положениями (если предусмотрено в МСФО);

2) ретроспективно, в случае если стандарт или интерпретация не содержит специальных переходных положений, применимых к изменению.

При принятии нового стандарта или интерпретации, когда его первоначальное применение влияет на текущий или любой предшествующий период (за исключением случая, когда невозможно определить сумму корректировки) или на будущие периоды, раскрывается следующая информация:

1) название стандарта или интерпретации;

2) описание переходных положений, в соответствии с которыми было произведено изменение, а также положений, которые могут повлиять на будущие периоды;

3) характер изменения;

4) величину произведенных корректировок (для текущего периода и представленных предыдущих периодов);

5) величину произведенных корректировок, сделанных в более ранние, чем представленные, периоды;

6) за текущие и предшествующие периоды сумму корректировки каждой статьи финансовой отчетности;

7) обстоятельства, которые сделали ретроспективное применение практически невозможным, а также описание с какого времени и каким образом применялись изменения.

Если Общество еще не приняло новый стандарт, который был опубликован, но еще не вступил в силу, то необходимо раскрыть его влияние на УП в будущем, а также возможное влияние на финансовую отчетность при его применении.

64. Изменения в расчетных оценках

Подготовка отдельной и консолидированной финансовой отчетности Общества требует от руководства использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

В результате факторов неопределенности, свойственных хозяйственной деятельности, многие статьи финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. Процесс приблизительных расчетов предполагает суждения, основывающиеся на своевременной и актуальной информации.

Расчетная оценка может пересматриваться, если меняются обстоятельства, на которых она основывалась, или в результате появления новой информации, накопления опыта или последующего развития. По своей природе пересмотр расчетных оценок не относится к прошлым периодам и не является корректировкой ошибок.

В случае если различие между изменением в УП и изменением в расчетных оценках трудно провести, изменение трактуется как изменение в расчетных оценках, с надлежащим раскрытием информации.

Результат изменения в расчетных оценках должен включаться при определении чистой прибыли или убытка в:

1) периоде, когда произошло изменение, если оно влияет только на данный период; или

2) периоде, когда произошло изменение, и в будущих периодах, если оно влияет как на этот, так и на будущие периоды.

Изменение в расчетных оценках может влиять только на текущий период или на текущий и будущий периоды.

Результаты изменений в расчетных оценках должны быть включены в те же самые статьи финансовой отчетности, в которых были ранее учтены указанные расчетные значения.

Примерами изменений в расчетных оценках могут служить: изменение сроков и методов амортизации, пересмотр сумм резервов по сомнительным требованиям, пересмотр рыночной стоимости финансовых активов или финансовых обязательств и т.д.

65. Ошибки

Ошибки могут быть допущены в отношении признания, измерения, представления или раскрытия элементов финансовой отчетности. Финансовая отчетность не является достоверной, если она содержит существенные ошибки или несущественные ошибки, совершенные преднамеренно с целью достигнуть определенного представления финансового положения Общества, финансовых

результатов и потоков денежных средств. Возможные ошибки текущего периода, обнаруженные в этом периоде, должны быть скорректированы перед предоставлением финансовой отчетности. Однако существенные ошибки могут быть обнаружены и в последующих периодах, и такие ошибки прошлых периодов корректируются в сравнительной информации, представляемой в финансовой отчетности за этот последующий период.

Существенные ошибки прошлых периодов должны быть исправлены в финансовой отчетности за период, ближайший к периоду обнаружения ошибки путем:

1) пересчета сравнительных сумм за прошлый период, в котором данные ошибки были допущены;

2) пересчета входящих сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из представленных периодов (в случае если ошибки были допущены в периоде, предшествующему наиболее раннему из представленных).

Существенные ошибки прошлых периодов корректируются путем ретроспективного пересчета, т.е. таким образом, как если бы существенная ошибка была исправлена в том периоде, в котором она была совершена, за исключением случаев, когда не представляется возможным определить эффект от совершения ошибки в конкретном периоде или кумулятивный эффект ошибки.

В случае, когда не представляется возможным точно определить эффект от совершения ошибки на сравнительную информацию за один или более предшествующих периодов, пересчитываются входящие сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из периодов, для которого практически возможно осуществить ретроспективный пересчет (таким периодом может быть текущий период).

В случае, когда не представляется возможным определить кумулятивный эффект необходимо осуществить пересчет сравнительной информации, начиная с периода, для которого практически возможно осуществить ретроспективный пересчет.

Корректировка ошибок прошлых периодов исключается из прибыли или убытка за период, в котором ошибка была обнаружена. Любая информация, представленная в отношении прошлых периодов, включая любые сводные финансовые данные, подлежит пересчету с наиболее раннего из практически возможных периодов.

Существует различие между исправлением ошибок и изменениями в расчетных оценках. Последние по своей природе являются приближенными значениями, которые могут нуждаться в пересмотре по мере поступления дополнительной информации. Прибыль или убыток, признанные по результатам условных фактов хозяйственной деятельности, которые не могли быть надежно оценены ранее, не представляет собой исправление ошибки.

В отношении ошибок Общество раскрывает следующую информацию:

1) характер существенной ошибки предшествующего периода;

2) величину исправления на начало самого раннего из представленных предыдущих периодов;

3) за текущие и предшествующие периоды сумму корректировки каждой статьи финансовой отчетности;

4) факт повторного представления сравнительной информации либо утверждение о практической невозможности такого представления, с описанием причины и момента исправления ошибки;

5) если ретроспективное отражение не может быть применимо к специфическому предшествующему периоду, необходимо раскрыть обстоятельства, которые привели к существованию данного условия, а также каким образом и с какого периода ошибка была исправлена.

66. Раскрытие вышеуказанной информации не требуется для последующих периодов.

14. Бухгалтерские суждения

67. Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение учетного финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства Общества и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

68. Общество также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение учетного финансового периода, включают следующие учетные принципы:

Обесценение и резервы

Гудвил.

Гудвил тестируется на наличие обесценения и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть обесценена. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определяются на основании расчетов их ценности, полученной в результате их использования.

Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Общество считает, что инвестиции в капитал, имеющиеся в наличии для продажи, должны подвергаться обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня, ниже стоимости приобретения. Для определения того, что является значительным или длительным, требуется применять профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Общество, среди прочих факторов, оценивает колебания цены акций. Кроме того, обесценение может иметь место, если имеется признак изменения технологий или признак ухудшения финансового положения объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, а также операционных и финансовых потоков денежных средств.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости.

Общество применяет суждения в ходе оценки финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на предмет наличия объективных признаков обесценения. При оценке на предмет обесценения кредитов и авансов Общество применяет профессиональные суждения о наличии признаков, свидетельствующих о снижении ожидаемых денежных потоков по кредитам. При оценке кредитов на портфельной основе руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска.

Ассоциированные компании и совместные предприятия.

Общество применяет метод долевого участия и определяет необходимость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Общества в ассоциированную компанию/ совместные предприятия. Общество определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании/ совместные предприятия. Если инвестиции обесценены, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью ассоциированной компании/ совместные предприятия и текущей балансовой стоимостью приобретения.

Резервы по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов.

Определение резервов Обществом по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов, требуют от руководства применения значительных суждений. Начисление и пересмотр таких резервов производится исходя из длительности просрочки сроков погашения, исторического и ожидаемого поведения покупателя и других влияющих факторов.

Товарно-материальные запасы.

Общество создает резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам. Начисление и пересмотр размера такого резерва производится исходя из сроков нахождения запасов на складах, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности.

Резервы по налоговым рискам.

При оценке налоговых рисков Общество учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Общество не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок, проводимых налоговыми органами. Если в результате суждений возникает необходимость создания резерва по налоговым рискам, то начисление или пересмотр размера такого резерва осуществляется исходя из результатов суждения Общества в отношении размера и вероятности возникновения обязательств.

Прочие активы.

Общество оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения прочих активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Общество отражает активы по наименьшей из балансовой и возмещаемой стоимости. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования.

Признание выручки.

Выручка признается, если существует вероятность того, что Общество получит экономическую выгоду, и если выручка может быть надежно оценена. В ходе признания выручки от реализации товаров и услуг Общество формирует существенные суждения.

15. Контроль и аудит

69. Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью и соответствием учета и отчетности положениям УП Общества возлагается на Службу внутреннего аудита и Департамент ревизий и информационной безопасности. Руководители бухгалтерских служб структурных подразделений Общества несут ответственность за достоверность бухгалтерского учета.

16. Тайна бухгалтерской информации

70. Содержание первичных документов и регистров бухгалтерского учета является информацией, составляющей коммерческую тайну, доступ к которой предоставляется лишь лицам, которые имеют разрешение руководства Общества и должностным лицам государственных органов в соответствии с законами Республики Казахстан.

Лица, имеющие доступ к указанным документам, обязаны не разглашать содержащуюся в них информацию без согласия Общества и не имеют права использовать ее в личных интересах. Лица, имеющие доступ к информации Общества, составляющей коммерческую тайну, несут ответственность за ее разглашение в соответствии с законами Республики Казахстан.

17. Хранение учетно-бухгалтерской информации

71. Общество хранит учетно-бухгалтерские данные в соответствии со сроками и порядком, установленными законодательством Республики Казахстан.

72. Первичные документы, регистры бухгалтерского учета на электронных и бумажных носителях хранятся 5 лет.

73. Карточки-справки (лицевые счета) работников – 75 лет.

74. Годовая финансовая отчетность и пояснительные записки к ней хранятся на постоянной основе.

75. Передаточные, разделительные и ликвидационные балансы, приложения и пояснительные записки к ним – на постоянной основе.

76. Годовые отчеты по налогам и другим обязательным платежам в бюджет хранятся на постоянной основе, квартальные – 5 лет, месячные – 1 год.

77. Договоры и соглашения хранятся 5 лет после истечения срока действия; договоры о материальной ответственности – 5 лет после увольнения материально-ответственного лица.

78. Первичные документы и итоговые записи распечатываются на бумаге или хранятся на электронных носителях. Структурные подразделения Общества представляют отпечатанные копии документов по требованию государственных контролирующих органов.

18. Заключение

79. Вопросы, не урегулированные настоящей УП, регулируются в соответствии с МСФО и действующим законодательством Республики Казахстан.

19. Нормативно – правовая база

80. Международные стандарты финансовой отчетности

1) Концепция подготовки и представления финансовой отчетности;
2) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;
3) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
4) МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки»;
5) МСБУ (IAS) 10 «События после отчетной даты».

81. Действующее законодательство Республики Казахстан в области финансовой отчетности.

2. Основные средства

1. Общие положения

82. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и раскрытия основных средств в финансовой отчетности Общества.

83. Данный раздел не определяет правила учета:

1) обесценения основных средств[7];
2) инвестиционной собственности[8];
3) основных средств, классифицированных как предназначенные для продажи[9];
4) биологических активов, связанных с сельскохозяйственной деятельностью.

84. МСБУ (IAS) 17 «Аренда» предусматривает собственные правила признания и оценки объектов основных средств. В разделе «Аренда» настоящей УП содержится описание того, каким образом признается и оценивается объект основных средств, находящийся в финансовой аренде[10]. Однако после того, как объект основных средств был признан как объект, находящийся в финансовой аренде, к нему применяется порядок учета, предусмотренный настоящим разделом.

2. Определения

85. Балансовая стоимость - сумма, по которой актив признается в балансе после вычета суммы накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

86. Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного для приобретения актива на момент его приобретения или сооружения.

87. Амортизируемая стоимость – себестоимость актива или другая сумма, отраженная вместо себестоимости, за вычетом ликвидационной стоимости.

88. Амортизация – систематическое распределение амортизируемой стоимости актива на протяжении срока его полезной службы.

89. Справедливая стоимость – сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

90. Основные средства (ОС) – материальные активы, предназначенные для использования в производстве или поставке товаров и услуг, для сдачи в аренду третьим лицам, или для административных целей, которые Общество предполагает использовать в течение более чем одного отчетного периода.

91. Ликвидационная стоимость – расчетная сумма, которую Общество получило бы на текущий момент от реализации актива за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы данный актив уже достиг того возраста и состояния, в котором, как можно ожидать, он будет находиться в конце срока полезной службы.

92. Срок полезной службы – это период времени, на протяжении которого Общество предполагает использовать актив, либо количество единиц производства или аналогичных единиц, которое Общество ожидает получить от использования актива.

3. Классификация и группировка

93. Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующую классификацию ОС по группам:

1) Земля;
2) Здания и сооружения;
3) Передаточные устройства;
4) Машины, оборудование;
5) Транспортные средства;

---

[7] см. раздел «Обесценение активов»

[8] см. раздел «Инвестиционная **собственность**»

[9] см. раздел «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

[10] см. раздел «Аренда»

6) Инструменты;
7) Производственный инвентарь и принадлежности;
8) Хозяйственный инвентарь;
9) Многолетние насаждения;
10) Прочие ОС;
11) Офисное оборудование и мебель;
12) Объекты социальной сферы;
13) Неинвентарные ОС;
14) Незавершенное строительство:

приобретенные объекты ОС, требующие дополнительных затрат для приведения в рабочее состояние;

строительно-монтажные работы по строительству ОС, выполненные хозяйственным способом;

строительно-монтажные работы по строительству ОС, выполненные подрядным способом;

реконструкция и модернизация ОС, увеличивающая их стоимость;

прочие затраты по капитальным вложениям;

оборудование к установке;

крупные запасные части к установке;

затраты по закладке и выращиванию многолетних насаждений;

работы по коренному улучшению земель;

проектно-сметная документация.

4. Принятие к учету и определение себестоимости объектов ОС

94. В качестве ОС признаются материальные активы, для которых соблюдаются следующие основные условия:

1) актив предназначен для использования в течение срока продолжительностью свыше 12 месяцев;
2) себестоимость актива можно достоверно оценить;
3) актив приобретается не для последующей перепродажи в ближайшем будущем;
4) существует высокая вероятность, что актив способен приносить экономические выгоды в будущем.

95. В качестве ОС могут также признаваться объекты, использование которых может не приносить прямых экономических выгод для Общества, но которые необходимы для получения выгод от использования других объектов либо для предотвращения утраты экономических выгод (косвенные экономические выгоды). Примерами таких объектов являются ОС, приобретаемые для обеспечения безопасности или в целях защиты окружающей среды.

96. Крупные запасные части и резервное оборудование классифицируются как основные средства и учитываются в составе незавершенного строительства, если Общество рассчитывает использовать их в течение более одного периода. Аналогичным образом, если запасные части и сервисное оборудование могут использоваться только в связи с эксплуатацией объекта основных средств, они учитываются как основные средства в составе незавершенного строительства.

97. Многолетние насаждения, высаживаемые вдоль железнодорожного полотна, и связанные с основной деятельностью Общества учитываются в составе ОС. Затраты на дополнительную посадку многолетних насаждений списываются на текущие расходы. Затраты Общества на ботанические насаждения, используемые для озеленения и благоустройства территорий, признаются в составе расходов текущего периода.

98. Формирование себестоимости объекта ОС зависит от варианта его поступления.

Возможны следующие основные варианты поступления ОС:

1) приобретение ОС за плату;
2) приобретение объектов ОС в обмен (частичный) на актив другого типа;
3) строительство объектов ОС;
4) приобретение объектов ОС на безвозмездной основе и оприходование излишков при инвентаризации;

5) получение объектов ОС в качестве вклада в уставный капитал;

6) получение объектов ОС по договорам финансовой аренды [11].

Приобретение ОС за плату

99. Себестоимость объекта ОС, приобретенного за плату, включает:

1) покупную цену (за вычетом скидок, предоставленных поставщиками), включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, связанные с покупкой объекта ОС;

2) прямые затраты, относимые на доставку актива в нужное место и приведение объекта в работоспособное состояние (доставка, установка, монтаж и другое), позволяющее использовать объект ОС по назначению;

3) первоначальную оценку затрат на демонтаж, ликвидацию объекта ОС и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке.

100. Примерами прямых затрат, включаемых в себестоимость объекта ОС, являются:

1) затраты на выплату вознаграждений работникам (оплата труда работников), которые возникают непосредственно вследствие создания или приобретения объекта ОС;

2) стоимость доставки и погрузочно-разгрузочных работ;

3) стоимость установки;

4) затраты на пробный пуск, за вычетом чистых поступлений от пробных образцов товара или иных доходов (например, образцы произведенные при тестировании оборудования);

5) оформление подтверждающих право собственности документов, гонорары, юридические и консультационные услуги и др.

101. Необходимым условием для включения любых затрат в себестоимость является непосредственная связь их с приобретением объекта или доведением его до рабочего состояния.

102. Административные и другие общие накладные затраты, которые не связаны с приобретением/созданием ОС, не включаются в фактические затраты на приобретение объектов ОС, а учитываются как расходы текущего периода в отчете о совокупном доходе. Например, затраты на подготовку и обучение персонала, затраты на внедрение нового продукта или услуги, включая затраты на рекламу и продвижение продукции.

103. Признание затрат прекращается, как только объект ОС доставлен в установленное место и приведен в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством, т.е. как правило, в момент фактического завершения создания актива. Поэтому затраты, понесенные в процессе использования или передислокации объекта ОС, а также первоначальные операционные убытки не включаются в балансовую стоимость объекта.

104. Если имеет место отсрочка платежа за объект ОС на период, превышающий обычные условия оплаты, то разница между ценой в эквиваленте денежных средств и общей суммой платежа признается как процент за период кредитования[12], если только такой процент не признается в балансовой стоимости объекта ОС, в соответствии с порядком учета, предусмотренным МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам».

Приобретение объектов ОС в обмен (частичный) на актив другого типа

105. Объект, или группа объектов ОС могут приобретаться в обмен на неденежный (немонетарный актив) или комбинацию денежного (монетарного) и неденежного актива.

106. Себестоимость таких объектов ОС оценивается по справедливой стоимости переданного актива. Если операция по приобретению ОС включает частичную оплату денежными средствами, то справедливая стоимость товаров или услуг корректируется на сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов.

107. Если операция по обмену основана не на коммерческой основе, или справедливая стоимость ни полученного актива, ни переданного актива не может быть надежно оценена, то приобретенный объект ОС оценивается по балансовой стоимости переданного актива.

108. Если справедливая стоимость получаемого актива меньше остаточной балансовой стоимости переданного актива (скорректированной на сумму доплат), то это свидетельствует об

---

[11] см. раздел «Аренда»

[12] см. раздел «Применение дисконтирования»

обесценении переданного актива. В этом случае остаточная балансовая стоимость переданного актива должна быть предварительно уменьшена до справедливой стоимости получаемого актива. Уменьшение остаточной балансовой стоимости передаваемого актива отражается как убыток от обесценения передаваемого актива.

Строительство объектов ОС

109. Себестоимость актива, созданного своими силами или подрядной организацией по заказу, определяется на основе тех же принципов, что и стоимость приобретенного за плату актива.

110. Учет капитального строительства, осуществляемого подрядным способом.

В случае привлечения сторонних подрядчиков на основании договора подряда первоначальная стоимость объекта ОС определяется как сумма фактических затрат Общества на приобретение услуг по договорам строительного подряда, за исключением возмещаемых налогов. Собственные материалы, передаваемые подрядчикам для осуществления строительно-монтажных работ, также включаются в стоимость объектов капитального строительства.

При учете договора подряда (как долгосрочного, так и краткосрочного характера) подписываются промежуточные акты на выполненные работы по этапам, стоимость, которых учитывается в составе незавершенного строительства.

Признание расходов на строительство объектов ОС подрядным способом осуществляется путем ссылки на стадию завершенности работ по договору, т.е. методом «процента выполнения». При использовании этого метода, только те затраты по договору, которые отражают выполненную согласно этому договору работу, включаются в затраты, понесенные на отчетную дату.

Метод «процента выполнения» применяется на кумулятивной основе в каждом отчетном периоде к текущим расчетам затрат по договору подряда.

Объекты переводятся из состава незавершенного строительства в состав ОС по мере их физической готовности к эксплуатации. В случае, если объект может быть готов к эксплуатации только после завершения всего комплекса работ (например, здание, требующее внутренней отделки), необходимых для приведения его в состояние, пригодное для использования, такой объект переводится в состав ОС после завершения всего комплекса работ.

В случае, нецелесообразности дальнейшего строительства объектов ОС, подтвержденной технико-экономическим обоснованием, затраты, ранее капитализированные на счете «Незавершенное строительство», должны быть списаны на расходы текущего периода.

111. Учет капитального строительства, осуществляемого хозяйственным способом.

Первоначальная стоимость ОС в данном случае формируется на основе тех же принципов, что и для покупных ОС и строительно-монтажных работ, выполненных подрядным способом. Таким образом, стоимость ОС складывается из суммы фактических затрат Общества (профильных подразделений) на их сооружение, включая стоимость оборудования, переданного в монтаж, за исключением возмещаемых налогов.

Затраты на содержание строящегося объекта включаются в себестоимость ОС (капитализируются) в том случае, если они могут быть соотнесены непосредственно со строящимся объектом или приобретаемым оборудованием (по профильным подразделениям). К таким затратам относятся затраты на заработную плату, командировочные, амортизацию, расходы по юридическим и консультационным услугам, арендная плата за офисное помещение, занимаемое дирекцией строящегося объекта на период строительства, и прочие аналогичные расходы.

В том случае, если затраты нельзя соотнести непосредственно со строящимся объектом, они должны быть списаны на расходы текущего периода в момент их возникновения в составе общих и административных расходов или прочих расходов.

Потери строительных материалов в случае порчи или хищения не включаются в первоначальную стоимость объекта капитального строительства, а списываются на прочие расходы текущего периода.

До окончания работ по строительству объектов затраты на их возведение, составляют незавершенное строительство. Незавершенным строительством являются объекты, которые находятся в процессе строительства.

В первоначальную стоимость объекта, который построен хозяйственным способом, включаются все затраты, предусмотренные сметной документацией, а при ее отсутствии - утвержденной калькуляцией затрат.

Приобретение ОС на безвозмездной основе и оприходование излишков при инвентаризации

112. Себестоимостью объектов ОС, полученных Обществом на безвозмездной основе по договору дарения или выявленных при инвентаризации (излишки), признается их справедливая стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

113. Для определения справедливой стоимости объектов ОС Общество может использовать следующую информацию:

1) данные о последней рыночной цене операций с соответствующими ОС, но при условии отсутствия существенных отрицательных изменений в технологической, рыночной или правовой среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность;

2) информацию о рыночной цене на подобные ОС с учетом индивидуальных характеристик, особенностей, для которых определяется справедливая стоимость;

3) иные дополнительные показатели, характеризующие уровень цен на рассматриваемые ОС (в том числе и данные о стоимости ОС, которые определит независимый оценщик);

4) различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

Приобретение объектов ОС в качестве вклада в уставный капитал

114. Себестоимостью объекта ОС, внесенного в качестве вклада в уставный капитал, признается его справедливая стоимость.

Понятие и критерии отнесения ОС к одному инвентарному объекту

115. Единицей бухгалтерского учета ОС является инвентарный объект.

116. Инвентарным объектом ОС признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы.

117. Комплекс конструктивно сочлененных предметов – это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие либо общие приспособления и принадлежности, либо общее управление, либо смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.

118. Отнесение нескольких объектов к одному комплексу должно осуществляться на основании проектной документации, заверенной техническими специалистами.

119. Каждому инвентарному объекту присваивается уникальный инвентарный номер. Инвентарный номер, присвоенный инвентарному объекту ОС, сохраняется за ним на весь период его нахождения в Обществе.

120. Общество применяет профессиональное суждение при определении того, что фактически составляет отдельный объект ОС, подлежащий индивидуальному признанию (единицу признания). Например, Общество может группировать большое количество незначительных объектов ОС, таких как запчасти, инструменты, которые тем не менее используются в течение нескольких отчетных периодов, и применять требования настоящего раздела УП к стоимости такой группы в целом (необходимость выделять отдельные активы отсутствует).

121. В случае если стоимость отдельных компонентов, входящих в один инвентарный объект, значительна по отношению к стоимости инвентарного объекта в целом и срок службы отдельных объектов отличается от срока службы инвентарного объекта, такие объекты учитываются как отдельные компоненты инвентарного объекта.

122. Общество применяет компонентный учет в отношении верхнего строения пути.

123. Если удовлетворяются критерии признания объекта ОС, то затраты, понесенные при замене или обновлении компонента, учитываются как приобретение отдельного актива, а остаточная (балансовая) стоимость замененного компонента списывается с баланса. Общество должно приостановить учет текущего существенного компонента при его замене, вне зависимости от того, амортизировался ли он отдельно, либо как часть инвентарного объекта.

124. Если Общество не может определить балансовую стоимость замененного компонента, то оно может использовать стоимость нового компонента в качестве ориентировочной стоимости замененного компонента на момент его приобретения, за вычетом амортизации, рассчитанной с

момента приобретения инвентарного объекта с учетом срока службы замененного компонента, либо может использовать стоимостную оценку, сделанную поставщиком.

5. Оценка ОС после признания

125. Общество применяет модель учета по себестоимости ко всему классу ОС. После первоначального признания в качестве актива, объект ОС учитывается по его себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения[13].

6. Амортизация

126. Амортизируемая стоимость объекта ОС должна систематически списываться в течение срока полезной службы объекта ОС через амортизацию. Общество использует прямолинейный (равномерный) метод начисления амортизации.

127. Общество исходит из предположения, что ликвидационная стоимость всех объектов ОС равна нулю и при расчете амортизируемой стоимости ею пренебрегает.

128. Каждый компонент объекта ОС, себестоимость которого значительна в сравнении с совокупной себестоимостью объекта, амортизируется отдельно.

129. Амортизационные отчисления по объектам ОС за каждый период признаются расходами, за исключением случаев, когда данные объекты ОС используются для создания других активов (например, незавершенное строительство). В последнем случае амортизационные отчисления капитализируются в стоимости этих активов.

130. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства Общества. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания.

131. Амортизация не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования и предназначается для выбытия, кроме случая, когда он уже полностью самортизирован. В этом случае, при применении метода амортизации актива на основе его использования, амортизационное начисление может равняться нулю, пока актив используется.

132. По завершении работ по объектам незавершенного строительства и их приемки приемочной или государственной приемочной комиссиями, то есть с момента подписания «Акта приемочной или государственной приемочной комиссии о приемке объекта в эксплуатацию» данные объекты переводятся на счет «Законченные объекты незавершенного строительства до ввода в состав основных средств» до перевода в состав основных средств (до утверждения приказа о передаче капитальных вложений инициатору проекта). При этом по указанным объектам в установленном порядке производится расчет и начисление ежемесячной амортизации.

Определение срока полезной службы

133. Срок полезной службы актива определяется с учетом предполагаемой полезности актива для Общества и может определяться Обществом самостоятельно или путем привлечения оценщика.

134. При определении срока полезной службы учитываются следующие факторы:

1) предполагаемое использование актива. Использование оценивается с учетом ожидаемой мощности и физической выработки;

2) предполагаемый физический износ, зависящий от производственных факторов, таких как число замен и ремонтов, программа поддержки актива, а также поддержание актива во время его остановки;

3) моральный износ, возникающий в результате изменений или усовершенствования производственного процесса, или в результате изменений требований рынка к продукту или услуге актива;

4) юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие как сроки аренды.

135. Для целей составления финансовой отчетности Общество использует сроки полезной службы для различных классов ОС.

---

[13] см. раздел «Обесценение активов»

136. Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующие сроки полезной службы для различных классов ОС:

Класс основного средства	Расчетный срок полезной службы
Здания, в том числе	
Здания кроме жилых, в зависимости от капитальности	10-100
Жилые здания, в зависимости от капитальности	15-140
Сооружения, в том числе	
Земляное полотно железных дорог	80
Верхнее строение пути железных дорог	15-40
Искусственные сооружения	10-100
Снегозащитные заборы	11-30
Гидротехнические сооружения	30-45
Остальные сооружения	10-67
Передаточные устройства, в том числе	
Контактная сеть электрифицированных железных дорог	14-53
Кабельные линии электропередач	20-50
Воздушные линии связи	25
Кабельные линии связи	15-40
Водопроводы, водопроводные и тепловые сети	15-59
Канализационные сети	15-50
Остальные передаточные устройства	5-59
Машины и оборудование, в том числе	
Силовые машины и оборудование	3-30
Рабочие машины и оборудование железнодорожного транспорта	5-25
Измерительные, регулирующие приборы	3-35
Машины и оборудование для обработки данных	5-14
Транспортные средства, в том числе	
Подвижной состав железнодорожного транспорта	10-40
Автотранспорт	4-15
Инструменты	**2-5**
Производственный инвентарь и принадлежности	**7-20**
Хозяйственный инвентарь	**5-10**
Многолетние насаждения, в том числе	**3-50**
Насаждения в эксплуатации	40-50

Изменение срока полезной службы

137. Срок полезной службы ОС пересматривается на дату проведения инвентаризации, с учетом предполагаемой полезности актива для Общества и, если ожидания по использованию объекта ОС значительно отличаются от предыдущих оценок, амортизационные отчисления за текущий год корректируются.

138. Срок полезной службы объекта ОС может быть увеличен в результате проведенной реконструкции или модернизации, когда происходит изменение первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта ОС, или без проведения модернизации (например, проводится тестирование объекта ОС).

139. Расчет амортизации в случае изменения (увеличения) стоимости производится исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на величину последующих затрат. При этом амортизация начисляется исходя из оставшегося (пересмотренного) срока полезной службы объекта ОС.

140. Общество может также пересматривать метод расчета амортизации по объектам ОС, если наблюдались существенные изменения в ожидаемом характере потребления экономических выгод от использования объекта ОС. Подобные изменения в методе расчета амортизации учитываются перспективно. Применение и начисление амортизации иными методами согласовывается с уполномоченным органом в установленном порядке.

7. Последующие затраты

141. Последующие затраты на объекты ОС увеличивают стоимость только в том случае, если существует высокая вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с активом, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они возникают.

142. Объекты ОС в процессе их эксплуатации подвергаются физическому и моральному износу. Их отдельные части (основные узлы и детали, конструктивные элементы) изнашиваются в более короткий срок, по сравнению с объектом ОС в целом. Во избежание преждевременного износа ОС их периодически ремонтируют.

143. Затраты на ремонт и обслуживание учитываются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения, если ремонт проводится с целью устранения незначительных повреждений путем частичной замены деталей, мелкой починки отдельных частей и др. Его проводят в процессе эксплуатации объектов ОС для поддержания их в рабочем состоянии. При проведении ремонта выполняются следующие критерии (по отдельности или вместе взятые):

1) не увеличивается срок полезной службы объекта ОС, производственная мощность и соответственно будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом;

2) ремонт не приводит к значительному увеличению производительности или к значительному сокращению ранее оцененных операционных расходов;

3) затраты на ремонт объекта ОС значительно ниже, чем стоимость нового объекта ОС.

144. Ремонт объектов ОС может производиться подрядным способом или собственными силами Общества. При подрядном способе ремонт ОС осуществляется специализированными предприятиями на основе договоров. В стоимость ремонта объекта ОС включается стоимость работ подрядной организации.

145. Затраты, увеличивающие экономические выгоды от использования объекта ОС и направленные на улучшение состояния объекта, на продление срока его полезной службы и/или на повышение производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей, капитализируются и амортизируются в течение предполагаемого срока полезной службы.

Порядок определения и классификации затрат, приводящих к увеличению экономических выгод, улучшению состояния объекта, продлению срока его полезной службы сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей устанавливается в Классификаторе видов ремонтов основных средств и методических рекомендаций по его применению, являющемся приложением к настоящей УП.

146. Условием продолжения эксплуатации объекта ОС может быть регулярное проведение технических осмотров на наличие неисправностей, вне зависимости от того, производится при этом замена частей или нет. Целью таких периодических проверок ОС является определение статуса работоспособности ОС.

147. В случае если Общество не может определить балансовую стоимость замененного компонента, то можно использовать стоимость нового компонента в качестве ориентировочной стоимости замененного компонента на момент его приобретения, за вычетом амортизации, рассчитанной с момента приобретения инвентарного объекта с учетом срока службы замененного компонента, либо использовать стоимостную оценку, сделанную поставщиком.

8. Прекращение признания ОС

148. Объект ОС должен быть списан с баланса при его выбытии, или в том случае, когда от его использования или выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод. При этом, выбытие объекта ОС может происходить различными способами (например, продажа, безвозмездная передача, передача в виде вклада в уставный капитал других организаций, ликвидация ОС и др.). Отчуждение объектов ОС, связанных с предоставлением регулируемых услуг в сфере естественных монополий осуществляется в установленном законодательством порядке. Объекты ОС Общества, которые полностью утратили производственное и хозяйственное значение вследствие физического

или морального износа, в результате стихийных бедствий, аварий, списываются. Процедуры выбытия объекта ОС производятся и оформляются в соответствии с локальными актами Общества.

149. Грузовые вагоны, не прошедшие одну и более ежегодных общесетевых переписей и не обнаруженные в эксплуатации, подлежат исключению из инвентарного парка и списанию по результатам инвентаризации ОС.

150. Излишние, не используемые объекты ОС могут быть реализованы другим юридическим и физическим лицам или обменены. Если списание объекта ОС производится в результате его продажи, то выручка от продажи отражается в бухгалтерском учете в сумме, согласованной сторонами в договоре[14]. При обмене, Общество отражает в учете реализацию обмениваемого ОС и приобретение получаемых взамен ценностей по справедливой стоимости.

151. Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания объекта ОС или выбытием объекта незавершенного строительства, отражаются в отчете о совокупном доходе Общества в том отчетном периоде, к которому они относятся, и определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия (если таковые имеются) и балансовой стоимостью данного объекта.

152. Если при выбытии ОС остаются материалы или запасные части, которые планируется использовать в дальнейшем, они оцениваются и приходуются как соответствующие виды запасов, по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния демонтируемых средств, величины их износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы.

153. При выбытии объектов ОС Общество оценивает, в какой мере оно сохраняет риски и выгоды владения активом. При этом:

1) если происходит передача большей части рисков и выгод от владения активом, Общество признает выбытие ОС;

2) если Общество продолжает нести большую часть рисков и выгод от владения активом, оно не признает выбытие ОС;

3) если Общество передало все выгоды владения активом, но в тоже время сохранило за собой все риски, связанные с владением актива, то актив продолжает числиться у передающей стороны.

154. В случаях, где необходима государственная регистрация перехода права собственности, необходимо обращать внимание на условия в договоре, а именно:

1) если по условиям договора выгоды и риски владения активом переходят покупателю в момент подписания акта, то в этом случае выбытие актива отражается на дату передачи актива по акту;

2) если по условиям договора риски, связанные с владением актива, остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае выбытие актива отражается на дату регистрации перехода права собственности.

9. Требования к раскрытию в отчетности

155. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию для каждого вида ОС:

1) принципы оценки, используемые для определения общей балансовой стоимости активов;

2) используемый метод начисления амортизации;

3) применяемые сроки полезной службы или нормы амортизации;

4) общая балансовая стоимость и накопленная амортизация (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец отчетного периода;

5) сверка балансовой стоимости на начало и на конец периода, в которой представлены:

поступления;

выбытия;

активы, классифицированные как «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», или включенные в группы выбытия;

---

[14] см. раздел «Доходы»

приобретения путем объединения **бизнесов;**

убытки от обесценения, признанные в отчете о совокупном доходе в течение периода согласно МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (если имели место);

убытки от обесценения, восстановленные в отчете о совокупном доходе в течение периода согласно МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (если имели место);

амортизация за период;

чистые курсовые разницы, возникающие при переводе финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления;

прочие изменения.

156. Финансовая отчетность также должна раскрывать:

1) наличие и степень ограничений права собственности, а также ОС, переданные в обеспечение исполнения обязательств;

2) сумму затрат, признанных в составе балансовой стоимости строящихся ОС;

3) сумму договорных обязательств по приобретению ОС;

4) если не раскрыто отдельно в отчете о совокупном доходе, сумму компенсации, полученной от третьих сторон и включенной в прибыль или убыток, в отношении объектов ОС, которые обесценились или были утеряны.

10. Нормативно – правовая база

157. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;

2) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

3) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства»;

4) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

5) МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам».

3. Аренда

1. Общие положения

158. Настоящий раздел УП устанавливает основные принципы, методы учета аренды и раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности Общества.

2. Определения

159. Аренда – договор, согласно которому арендодатель передает арендатору в обмен на арендную плату или серию платежей право на использование актива в течение согласованного периода времени.

160. Финансовая аренда – аренда, по условиям которой происходит существенный перенос на арендатора всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Со временем право собственности на арендуемый актив может передаваться или не передаваться арендатору.

161. Операционная аренда – аренда, отличная от финансовой.

162. Продажа с обратной арендой – сделка, при которой первоначальный владелец актива продает его стороне, предоставляющей финансирование, а затем заключает договор аренды на эти же активы и получает их обратно в аренду.

163. Неаннулируемая аренда – договор аренды, который может быть аннулирован только в следующих случаях:

1) при наступлении маловероятного непредвиденного события;

2) с разрешения арендодателя;

3) если арендатор заключает новое соглашение об аренде того же или эквивалентного актива с тем же арендодателем;

4) в случае уплаты арендатором дополнительной суммы, размер которой таков, что на дату принятия аренды ее продолжение можно обоснованно считать гарантированным.

164. Дата принятия аренды – более ранняя из следующих дат: дата заключения договора аренды или дата принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. Именно на эту дату:

1) аренда классифицируется как операционная или финансовая;

2) в случае финансовой аренды определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока аренды.

165. Начало срока аренды – дата, с которой арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендуемого актива. Это дата первоначального признания аренды, т.е. признания соответствующих активов, обязательств, дохода или расходов, возникающих в связи с арендой.

166. Срок аренды – не подлежащий сокращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые иные дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

167. Минимальные арендные платежи – платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть затребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, сумм на оплату услуг и налогов, выплачиваемых арендодателем и возмещаемых ему, наряду со следующими суммами:

1) для арендатора: любыми суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором;

2) для арендодателя: любой ликвидационной стоимостью, гарантированной арендодателю кем-либо из следующих лиц:

арендатором;

стороной, связанной с арендатором;

или

третьей стороной, не связанной с арендодателем, в финансовом отношении способной выполнить обязанности по гарантии.

168. Однако, если арендатор имеет право купить актив по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже справедливой стоимости актива на дату использования этого права, и при этом на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет использовано, то минимальные арендные платежи состоят из минимальной арендной платы на

протяжении срока аренды и платежа, необходимого для использования арендатором права на приобретение данного актива.

169. Справедливая стоимость – сумма средств, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

170. Срок экономической службы:

1) период времени, в течение которого ожидается экономическое использование актива одним или несколькими пользователями;

либо

2) количество единиц продукции или аналогичных изделий, которые Общество ожидает получить от использования актива.

171. Срок полезной службы – расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого Общество предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.

172. Гарантированная ликвидационная стоимость:

1) для арендатора: та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется к уплате арендатором, или связанной с ним стороной (величина гарантии при этом равняется максимальной сумме, которая могла бы в любом случае подлежать выплате);

2) для арендодателя: та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется к уплате арендатором, или третьей стороной, не связанной с арендодателем, которая с финансовой точки зрения способна выполнить обязательства по гарантии.

173. Негарантированная ликвидационная стоимость – часть ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

174. Первоначальные прямые затраты – дополнительные издержки, связанные с подготовкой и заключением договора аренды, за исключением затрат, понесенных арендодателями, являющимися производителями или дилерами.

175. Валовые инвестиции в аренду – совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде, и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

176. Чистые инвестиции в аренду – валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по ставке процента, предусмотренной в договоре аренды.

177. Неполученный финансовый доход – разница между валовыми инвестициями в аренду и чистыми инвестициями в аренду.

178. Ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды – ставка дисконта, которая на дату принятия аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

179. Приростная ставка процента на заемный капитал – ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде или, если таковую определить невозможно, то ставка на дату принятия аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.

180. Условная арендная плата – часть арендных платежей, которая не фиксирована по сумме и основывается на будущей величине фактора, изменение которого не связано с течением времени (например, будущий объем продаж, будущий объем использования, будущие индексы цен, будущая рыночная ставка процента).

181. Понятия «лизингодатель», «лизингополучатель», «лизинговый платеж», предусмотренные законодательством Республики Казахстан о финансовом лизинге, равнозначны понятиям «арендодатель», «арендатор», «арендный платеж» по договорам финансовой аренды, используемым в настоящем разделе.

3. Классификация и группировка

182. Аренда разделяется на два основных типа:

1) финансовая аренда;

2) операционная (текущая) аренда.

183. Классификация аренды основывается на том, в какой степени риски и вознаграждения от арендуемого актива относятся к арендодателю или арендатору. Определение типа аренды производится по состоянию на дату принятия аренды и может изменяться при изменении условий аренды. Измененное соглашение рассматривается как новый договор аренды на протяжении его срока действия.

184. Однако изменения в оценках срока полезной службы, ликвидационной стоимости арендованного актива или вызванные неплатежеспособностью арендатора не приводят к пересмотру классификации аренды.

Определение наличия в договорах условий аренды

185. Некоторые договора юридически не оформляются как аренда, но тем не менее предусматривают передачу прав на пользование соответствующими активами в обмен на плату или серию платежей. Право пользования активом может передаваться от одной стороны (поставщика) другой стороне (покупателю) вместе со связанными с этим правом услугами или продукцией, например:

1) договоры о передаче функций на внешний подряд (аутсорсинг);

2) договоры в сфере телекоммуникаций, в соответствии с которыми поставщики предоставляют покупателям доступ к каналам сети;

3) договоры, предусматривающие полную оплату при отказе от поставок (например, договоры, согласно которым покупатели обязуются приобрести большую часть энергии, вырабатываемой электрогенератором поставщика).

186. В целях определения операций, подлежащих учету в качестве аренды, Общество анализирует договоры на предмет наличия следующих признаков:

1) выполнение условий договора зависит от использования конкретного актива;

2) договор предусматривает передачу прав на использование актива.

187. Анализ на предмет содержания в договоре условий аренды производится в момент: заключения договора или принятия сторонами обязательств по исполнению договора в зависимости от того, какое событие произойдет раньше.

188. Повторный анализ проводится только в случае если:

1) имеет место изменение условий договора (за исключением возобновления или продления срока действия договора);

2) достигнуто соглашение о возобновлении или продлении срока действия договора (если они не были приняты во внимание в рамках первоначального анализа условий аренды в соответствии с МСБУ (IAS) 17 «Аренда»);

3) имеет место изменение в оценке зависимости выполнения условий договора от конкретного актива;

4) имеет место значительное изменение в физическом состоянии актива.

189. К договорам, содержащим условия аренды, применяются учетные принципы, установленные настоящим разделом.

4. Учетные принципы

190. Разделение аренды на финансовую или операционную основывается на содержании, а не на форме договора.

191. Определение типа аренды производится по состоянию на дату принятия аренды и может изменяться при изменении условий аренды. Измененное соглашение рассматривается как новый договор аренды на протяжении его срока действия.

192. Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда.

193. В отличие от операционной, финансовая аренда является долгосрочной, т.е. по существу представляет собой приобретение активов в рассрочку с оплатой имущества по частям и переходом почти всех рисков и вознаграждений, связанных с использованием арендуемого имущества, к арендатору.

194. Признаки, которые по отдельности или вместе взятые, как правило, обуславливают отнесение аренды к финансовой:

1) к концу срока аренды право собственности на арендуемый актив переходит к арендатору;

2) арендатор имеет право купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что это право будет реализовано;

3) срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности на него не передается;

4) в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;

5) арендуемые активы имеют настолько специальное назначение, что без значительных модификаций их может использовать только данный арендатор;

6) если арендатор может аннулировать аренду, убытки арендодателя, связанные с аннулированием, покрываются арендатором;

7) прибыли и убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы причитаются арендатору.

195. Для целей классификации аренды земля и здания рассматриваются отдельно как элементы аренды. Если право собственности на оба элемента предполагается передать арендатору, то они классифицируются как финансовая аренда.

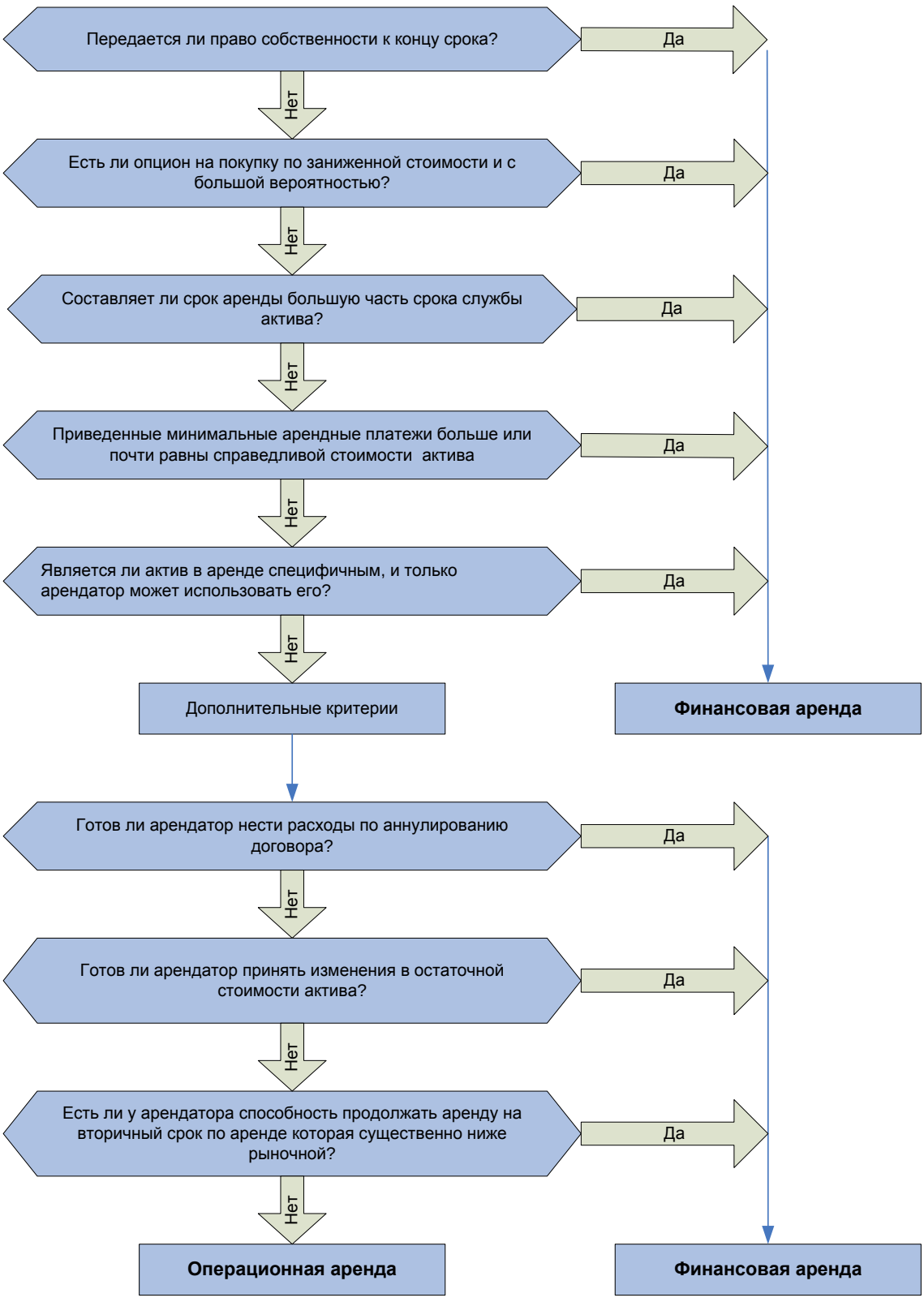
196. Так как земля имеет неограниченный срок полезной службы, то данный элемент обычно классифицируется как операционная аренда, если только не предполагается передать право собственности арендатору. Элемент «здания» классифицируется как финансовая или операционная аренда в зависимости от условий договора.

197. В целях классификации и учета аренды земли и зданий минимальные арендные платежи (включая единовременные платежи в начале срока аренды) разделяются по элементам «земля» и «здания» пропорционально их относительной справедливой стоимости в общей стоимости аренды.

198. Если арендные платежи не могут быть разграничены надлежащим образом между двумя элементами, то вся аренда классифицируется как финансовая аренда или как операционная аренда.

199. Если стоимость аренды земельного участка является несущественной в общей сумме аренды, то срок полезной службы зданий принимается в качестве срока полезной службы всего арендованного актива (как самого здания, так и земли).

200. Нижеприведенная диаграмма позволяет отнести аренду к операционной или финансовой.



5. Финансовая аренда

Учет финансовой аренды у арендатора

201. Первоначальное признание и оценка

Активы, находящиеся в финансовой аренде, отражаются в финансовой отчетности арендатора в качестве актива и одновременно в качестве обязательства в начале срока аренды по наименьшей из

двух величин: справедливой стоимости арендуемого актива или дисконтированной суммы минимальных арендных платежей.

При этом, первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, включаются в стоимость актива. К прямым затратам относятся любые дополнительные затраты, напрямую связанные с переговорами о заключении договора аренды и процессом его заключения. Сумма обязательств отражается в балансе в разделе «Обязательства» с разделением на текущую и долгосрочную части.

При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве ставки процента используется ставка вознаграждения по договору аренды. В случае если, определить ставку процента, подразумеваемую в договоре аренды, не представляется возможным, можно использовать приростную ставку процента на заемный капитал Общества, т.е., ставку, которую Общество должно было бы платить по займам (полученным на аналогичный срок и под аналогичное обеспечение) в объеме, необходимом для покупки арендованного актива.

202. Последующая оценка

Арендные платежи распределяются между расходами по вознаграждению и снижением имеющегося обязательства. Расходы по вознаграждению распределяются по периодам в течение срока аренды с тем, чтобы получить постоянную ставку вознаграждения по оставшейся сумме обязательств для каждого периода. Условная аренда отражается в составе расходов в период их возникновения.

Кроме расходов по вознаграждению, связанных с финансовой арендой, арендатор отражает амортизацию соответствующих арендованных активов. Политика амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов. Если есть основания полагать, что к концу срока аренды арендатор получит право собственности на актив, ожидаемым сроком использования актива должен считаться срок его полезной службы. Если нет таких оснований, то актив должен быть полностью самортизирован в течение самого короткого из двух сроков: срока аренды или срока его полезной службы.

Для определения обесценения арендованного актива Общество руководствуется разделом «Обесценение активов» настоящей УП.

Учет финансовой аренды у арендодателя

203. Арендодатель отражает активы, находящиеся в финансовой аренде, в составе дебиторской задолженности в сумме, равной величине чистых инвестиций в аренду.

204. Задолженность по арендным платежам к получению является для арендодателя возмещением основной суммы долга и финансовым доходом для компенсации и вознаграждения арендодателя за его инвестиции и услуги.

205. Первоначальные прямые затраты, в том числе комиссионные, юридические и внутренние затраты, которые носят приростной характер и прямо относятся на подготовку и заключение арендных соглашений ложатся на арендодателей. К таким затратам не относятся общие накладные затраты.

206. Финансовые доходы признаются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы в каждом периоде получилась постоянная норма прибыли на непогашенные чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду.

207. При расчете минимальных арендных платежей принимается во внимание сумма чистых капитальных вложений в аренду. Остаточная стоимость ОС, передаваемого в аренду, предполагается равной нулю к концу срока аренды.

208. Ежемесячно арендодатель в учете дебетует счет дебиторской задолженности и кредитует счет учета финансовых доходов по процентам. Арендные платежи, относящиеся к учетному периоду, вычитаются из валовых инвестиций в аренду для уменьшения основной суммы долга и неполученного финансового дохода.

6. Операционная аренда

Учет операционной аренды у арендатора

209. Арендные платежи по договору операционной аренды (за исключением стоимости услуг, таких, как страхование и техническое обслуживание) отражаются в отчете о совокупном доходе арендатора как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды. Имущество, полученное в операционную аренду, отражается на забалансовых счетах.

210. Арендные платежи систематически сопоставляются с доходом, относящимся к выгоде, извлекаемой из сданного в аренду актива. Обычно, она рассматривается равной подлежащим к уплате арендным платежам; однако может требоваться создание расходов будущих периодов или резерва, в случае если:

1) арендные платежи не распределены равномерно по сроку аренды;

2) требуется внесение арендных платежей до начала эксплуатации актива;

3) срок аренды значительно меньше периода, в течение которого извлекается доход из арендованного актива.

Учет операционной аренды у арендодателя

211. При операционной (текущей) аренде переход права собственности на арендуемое имущество не происходит, и имущество продолжает учитываться в балансе у арендодателя.

212. Арендодатель может отражать объекты, переданные в операционную аренду, обособленно от активов, используемых для собственных нужд.

213. Доход от операционной аренды отражается в составе доходов арендодателя на равномерной основе на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другая систематическая основа более наглядно показывает временной график, по которому уменьшается получение выгод от арендуемого актива.

214. Затраты, в том числе на амортизацию, понесенные при получении арендного дохода включаются в состав расходов в том же периоде, что и соответствующие ему полученные арендные доходы.

215. Первоначальные прямые затраты, понесенные арендодателем в связи с подготовкой и заключением договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость передаваемого в аренду актива и признаются в составе расходов на протяжении срока аренды на той же основе, что и доходы от аренды.

216. Амортизационная политика для передаваемых в аренду активов соответствует политике амортизации, применяемой арендодателем в отношении аналогичных активов, используемых для собственных нужд.

7. Продажа с обратной арендой

Продажа с обратной финансовой арендой

217. Операция продажи с обратной арендой подразумевает продажу актива с его же последующей обратной арендой. Если обратная аренда является финансовой, то операция является способом предоставления финансовых средств арендодателем арендатору, а актив при этом выступает в роли обеспечения.

218. Если операция продажи с обратной арендой приводит к финансовой аренде, тогда сумма превышение поступления от продажи актива над его балансовой стоимостью, отражается в составе доходов будущих периодов, и списывается на доходы на протяжении срока аренды.

Продажа с обратной операционной арендой

219. Если операция продажи с обратной арендой приводит к операционной аренде, и цена продажи соответствует справедливой стоимости актива, то любая прибыль или убыток признаются в отчетном периоде.

- Если справедливая стоимость на момент проведения операции продажи с обратной операционной арендой ниже балансовой стоимости актива, убыток в размере разности между балансовой и справедливой стоимостью актива признается в составе расходов текущего периода.

220. Если цена продажи ниже справедливой стоимости актива, то убыток признается немедленно, за исключением случаев, когда убыток компенсируется будущими арендными платежами по цене ниже рыночной. В таком случае убыток должен быть отсрочен и списан пропорционально арендным платежам в течение периода использования объекта аренды.

221. Если цена продажи выше справедливой стоимости на момент проведения операции продажи с обратной операционной арендой, то такое превышение учитывается как доходы будущих периодов и списывается в течение предполагаемого периода использования актива.

8. Требования к раскрытию

222. Если Общество выступает в качестве арендатора, то в его финансовой отчетности раскрывается следующая информация:

1) для финансовой аренды:

для каждого класса активов - чистая балансовая стоимость на отчетную дату;

сверка между общей суммой будущих минимальных арендных платежей на отчетную дату и их дисконтированной стоимостью. Кроме того, Общество раскрывает информацию о совокупной сумме будущих минимальных арендных платежей на отчетную дату и их дисконтированной стоимости для каждого из периодов:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

сумма условной арендной платы, отнесенной на расходы отчетного периода;

общая сумма будущих минимальных платежей по субаренде, получение которых ожидается на отчетную дату по неаннулируемым договорам субаренды;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендатором с указанием: базы для определения размера условных арендных платежей; наличия и условий опционов возобновления или покупки актива, а также оговорок о скользящих ценах; ограничениях, установленных договорами аренды.

Кроме этого, в отношении арендуемых объектов по договорам финансовой аренды Общество раскрывает информацию в соответствии с разделами «Основные средства», «Инвестиционная **собственность**», «Нематериальные активы», «Финансовые инструменты» и «Обесценение активов» настоящей УП.

2) для операционной аренды:

сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды для следующих периодов:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

общая сумма будущих минимальных платежей по субаренде, которые, как ожидается, будут получены по неаннулируемым договорам субаренды, на отчетную дату;

выплаты по договорам аренды и субаренды, отраженные в составе расходов отчетного периода, при этом минимальные арендные платежи, условная арендная плата и платежи по субаренде раскрываются отдельными суммами;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендатором, с указанием: базы для определения размера условной арендной платы; наличия и условий опционов на возобновление аренды или покупку актива, а также оговорок о скользящих ценах; ограничений, установленные договорами аренды.

Кроме этого, в отношении арендуемых объектов по договорам операционной (текущей) аренды Общество раскрывает информацию в соответствии с разделом «Финансовые инструменты» настоящей УП.

Требования к раскрытию информации, изложенные в пунктах 1) и 2) также применимы в отношении операции продажи с обратной арендой.

223. Если Общество является арендодателем, то в отчетности раскрывается следующая информация:

1) для финансовой аренды:

сверка между суммой валовой инвестиции в аренду по состоянию на отчетную дату, и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату;

общая сумма валовых инвестиций в аренду и дисконтированной стоимости дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату для каждого из следующих периодов:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

неполученный финансовый доход;

условная арендная плата, признанная в качестве дохода в отчетном периоде;

накопленный резерв по безнадежной дебиторской задолженности, связанной с минимальными арендными платежами;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем;

негарантированная ликвидационная стоимость, начисляемая в пользу арендодателя.

Кроме этого, в отношении объектов, сдаваемых в аренду по договорам финансовой аренды, Общество раскрывает информацию в соответствии с разделом «Финансовые инструменты».

2) для операционной аренды:

будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам аренды в общей сумме и по отдельности для каждого периода:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

общая сумма условной арендной платы, отраженной в составе доходов отчетного периода;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем.

Кроме этого, в отношении объектов, сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды. Общество раскрывает информацию в соответствии с разделами «Основные средства», «Инвестиционная **собственность**», «Нематериальные активы», «Финансовые инструменты» и «Обесценение активов» настоящей УП.

224. Вышеизложенные требования к раскрытию информации также применимы в отношении операций продажи с обратной арендой. Операции по продаже с обратной арендой могут подпадать под критерии, предусматривающие раскрытие дополнительной информации в соответствии с МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

9. Нормативно – правовая база

225. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСБУ (IAS) 17 «Аренда»;
3) Интерпретация 4 Комитета по Интерпретациям (IFRIC) «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды».

4. Нематериальные активы

1. Общие положения

226. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и порядок раскрытия информации о нематериальных активах (НМА) в финансовой отчетности Общества.

227. Данный раздел не применяется в отношении:

1) финансовых активов [15];

2) деловой репутации, приобретенной в результате объединения бизнеса[16];

3) нематериальных активов, предназначенных для продажи (в ходе обычной деятельности или как часть группы выбытия), которые учитываются в соответствии с МСБУ (IAS) 2 «Запасы», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство», или МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи»;

4) договоров аренды[17].

2. Определения

228. Активный рынок – это рынок, где соблюдаются все перечисленные условия: а) статьи, продаваемые на таком рынке являются однородными; б) обычно в любое время могут быть найдены желающие совершить сделку продавцы и покупатели; в) информация о ценах является общедоступной.

229. Амортизация – систематическое распределение амортизируемой суммы нематериального актива на протяжении срока его полезной службы.

230. Балансовая стоимость – сумма, по которой актив признается в балансе после вычета любой накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

231. Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного в счет оплаты стоимости актива на момент его приобретения или сооружения, или, там где это применимо, сумма, относимая на такой актив при его первоначальном признании в соответствии с конкретными требованиями других МСФО.

232. Амортизируемая стоимость – себестоимость актива или другая сумма, отраженная вместо себестоимости, за вычетом ликвидационной стоимости.

233. Разработки – применение научных открытий или других знаний для планирования или конструирования новых или существенно улучшенных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг до начала их коммерческого производства или применения.

234. Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

235. Убыток от обесценения – сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.

236. Нематериальный актив (НМА) – идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы.

237. Денежные активы – это удерживаемые деньги и активы к получению в фиксированных или определяемых суммах.

238. Исследования – оригинальные и плановые научные изыскания, предпринимаемые с перспективой получения новых научных или технических знаний.

239. Интернет-сайт – совокупность уникальных Интернет-страниц с определенным наполнением (контентом), дизайном и программным обеспечением.

240. Гудвилл (деловая репутация) - надбавка к цене, уплачиваемая Обществом в ожидании будущих экономических выгод от активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны.[18]

---

[15] см. раздел «Финансовые инструменты»

[16] см. раздел «Объединение **бизнесов**»

[17] см. раздел «Аренда»

241. Ликвидационная стоимость нематериального актива – расчетная сумма, которую Общество получило бы на текущий момент от реализации актива за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы данный актив уже достиг того возраста и состояния, в котором, как можно ожидать, он будет находиться в конце срока его полезной службы.

242. Срок полезной службы:

1) период времени, на протяжении которого Общество предполагает использовать актив;

или

2) количество единиц продукции или иных аналогичных натуральных показателей, которые Общество ожидает получить от использования актива.

3. Классификация и группировка

243. Общество выделяет следующие категории нематериальных активов:

1) Гудвилл (деловая репутация)[19];

2) Прочие нематериальные активы:

Лицензии и франшизы;

Программное обеспечение;

Патенты;

Нематериальные активы на стадии разработки;

Прочие нематериальные активы.

4. Принципы учета нематериальных активов

Принятие к учету

244. Для принятия к бухгалтерскому учету объекта (кроме гудвилла) в качестве НМА необходимо единовременное выполнение следующих условий:

1) Возможность идентификации актива. Актив является идентифицируемым, если он:

отделим от бизнеса, т.е. он может быть продан, передан, арендован или обменен один или вместе со связанным договором, активом или обязательством;

или

возникает из законодательно установленных или договорных прав, независимо от того, передаваемы и отделяемы ли данные права от других прав и обязанностей;

2) Контроль. Контроль Общества над активом означает контроль над выгодами от использования этого актива и способность ограничивать возможности других компаний пользоваться этими выгодами.

Обычно, но не обязательно, контроль подтверждается наличием юридических прав Общества на актив. Отсутствие юридических прав усложняет подтверждение контроля, но не означает его отсутствие.

3) Будущие экономические выгоды могут включать выручку от продажи товаров или услуг, экономию затрат и другие выгоды, являющиеся результатом использования нематериального актива Обществом.

245. Некоторые нематериальные активы могут иметь материальный носитель и, например, помещаться на компакт-диске (в виде программного обеспечения), в правовой документации (в виде лицензии или патента) или на пленке. В этом случае актив может учитываться либо как материальный, либо как нематериальный, в зависимости от того, какой актив более значим. Общество использует профессиональное суждение о том, какой из этих элементов важнее. Например:

246. Затраты по статьям, которые не соответствуют всем критериям признания нематериального актива, относятся на расходы по мере их возникновения (например, покупка нелицензионного программного продукта, открыто предлагаемого на рынке).

247. Момент принятия к учету

Общество признает нематериальный актив, когда:

---

[18] см раздел «Объединение бизнесов»

[19] см. раздел «Объединение бизнесов»

1) есть вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с использованием данного актива;

2) себестоимость актива может быть надежно оценена;

3) переходит большая часть рисков и выгод от владения активом, а также возникает право контроля над ним.

Если выгоды и риски владения активом переходят в момент подписания акта, то принятие к учету актива происходит на дату передачи актива по акту.

Если риски, связанные с владением активом остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае принятие к учету актива происходит на дату государственной регистрации.

НМА первоначально оцениваются по себестоимости.

Определение себестоимости

248. Основные способы поступления нематериальных активов:

1) отдельное приобретение за плату;

2) внутреннее создание или приобретение НМА, создаваемых подрядной организацией на основании соответствующего договора с Обществом;

3) приобретение за счет государственной субсидии;

4) обмен активами;

5) приобретение НМА в результате объединения бизнеса.

249. Отдельное приобретение нематериальных активов за плату

НМА принимается к учету по себестоимости его приобретения, которое определяется как сумма его покупной цены, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок, а также любых прямых затрат, напрямую связанных с подготовкой актива к его предполагаемому использованию.

Прямые затраты включают:

1) затраты на вознаграждения работникам, возникающие непосредственно в связи с приведением актива в рабочее состояние;

2) плата за профессиональные услуги, возникающие непосредственно в связи с приведением актива в рабочее состояние;

3) затраты на проверку надлежащего функционирования актива.

Признание затрат в балансовой стоимости НМА прекращается, когда актив приведен в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства.

В себестоимость отдельно приобретенного НМА не включаются следующие затраты:

1) затраты на введение нового продукта или услуги, включая затраты на рекламную деятельность;

2) затраты на ведение деятельности в новом месте или с новой категорией клиентов, включая затраты на обучение персонала;

3) административные и другие общие накладные расходы;

4) затраты, понесенные при использовании или перемещении НМА;

5) затраты, понесенные в течение периода, когда актив, способный функционировать в соответствии с намерениями руководства, еще ожидает ввода в эксплуатацию;

6) первоначальные операционные убытки, такие, как убытки, понесенные в период создания спроса на продукцию актива.

250. Внутреннее создание нематериальных активов

Для того, чтобы оценить соответствует ли внутренне созданный нематериальный актив критериям признания, Общество классифицирует создание актива на:

1) стадию исследований;

2) стадию разработок.

В любом случае, затраты Общества на самостоятельно создаваемые торговые марки, списки клиентов и аналогичные активы всегда признаются расходами периода, в котором понесены, и не создают нематериального актива. Считается, что они всегда неотделимы от затрат на развитие Общества в целом.

Примерами стадии исследований является:

1) деятельность, направленная на получение новых знаний;

2) поиск, оценка и окончательный отбор областей применения результатов исследований или других знаний;

3) поиск альтернативы материалам, устройствам, продуктам, процессам, системам или услугам;

4) формулирование, конструирование, оценка и окончательный отбор возможных альтернатив новым или улучшенным материалам, устройствам, продуктам, процессам, системам или услугам.

Примерами стадии разработки являются:

1) проектирование, конструирование и тестирование опытных образцов и моделей;

2) проектирование инструментов, шаблонов, форм и штампов, включающих новую технологию;

3) проектирование, конструирование и эксплуатация опытной установки, которая по экономическим масштабам не подходит для коммерческого производства;

4) проектирование, конструирование и тестирование новых или усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг.

Любые затраты на стадии исследований признаются расходами того периода, в котором они понесены и отражаются в отчете о совокупном доходе. Если Общество не может отличить стадию исследований от стадии разработок, то затраты по внутреннему проекту рассматриваются так, как если бы они были понесены только на стадии исследований.

Затраты, отраженные как расход до даты, когда они впервые начинают отвечать критериям признания нематериального актива, не восстанавливаются в качестве актива.

В случаях, когда Общество передает подрядной организации работы по созданию НМА, оно применяет суждение при определении того, приобретает ли оно НМА или получает услуги, которые будут в дальнейшем использоваться для создания НМА. Например, расходы на услуги подрядной организации, связанные с проведением проектно-исследовательских работ (ПИР), относятся на расходы периода.

Общество вправе капитализировать лишь те затраты, которые были понесены после того, как возникает высокая вероятность получения экономических выгод (например, проектно-сметная документация (ПСД)), а если Общество работает над собственным проектом – после соответствия нижеуказанным критериям признания НМА, созданного на стадии разработок.

НМА, возникающий из разработок, признается при соблюдении всех следующих условий:

1) существует техническая возможность завершения разработки актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи;

2) существует намерение завершить разработку актива с последующим его использованием или продажей;

3) существует способ использовать или продать актив;

4) будущие экономические выгоды от актива будут получены через продажу актива или продажу продукции (услуг) возникающих от его эксплуатации, либо через внутреннее использование в Обществе;

5) наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, использования или продажи актива;

6) можно достоверно оценить затраты, относящиеся к активу в ходе его разработки.

При этих условиях намерение завершить разработку (2) и наличие достаточных ресурсов (5) должны подтверждаться бизнес-планом, бюджетом, или другим документом, показывающим необходимые технические, финансовые и другие ресурсы, а также способность Общества обеспечить эти ресурсы.

Затраты на создание нематериальных активов собственными силами признаются только если сумма затрат может быть определена и документально подтверждена (например, актами приемки выполненных работ или внутренними документами, подтверждающими сумму осуществленных затрат).

В остальных случаях, а также когда расходы не удовлетворяют критериям 1 - 6 признания актива, затраты признаются расходами того периода, в котором они понесены, и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включает все прямые затраты, которые могут быть непосредственно отнесены к процессу создания, производства и подготовки актива к его использованию, в частности:

1) затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании актива;

2) заработную плату и другие виды вознаграждения работникам, непосредственно занятым в создании актива, а также связанные с этими вознаграждениями налоги и обязательные виды страхования,;

3) затраты на регистрацию юридического права;

4) амортизация патентов и лицензий, которые использовались в процессе создания актива.

Не включаются в себестоимость внутренне созданного нематериального актива:

1) торговые, административные и прочие общехозяйственные накладные расходы, кроме тех, которые могут быть непосредственно отнесены на подготовку актива к использованию;

2) затраты на продвижение и рекламу продукции;

3) установленные случаи неэффективных затрат ресурсов и первоначальные операционные убытки, понесенные до достижения плановых показателей использования актива;

4) затраты, ранее отнесенные на расходы;

5) затраты на обучение и подготовку персонала к эксплуатации актива.

251. Затраты на интернет-сайты

Затраты на собственные интернет-сайты принимаются к бухгалтерскому учету в качестве нематериальных активов, если выполняются условия принятия к учету, установленные в пункте «Принятие к учету», а также:

1) существует высокая вероятность того, что разработка интернет-сайта будет успешно завершена, Общество имеет достаточные технические, финансовые и прочие ресурсы для завершения разработки, а также имеет намерение и возможности для создания сайта, его использования или продажи;

2) сайт будет приносить будущие экономические выгоды;

3) у Общества имеется возможность достоверной оценки затрат, относящихся к интернет-сайту в ходе его разработки.

Для интернет-сайтов условия пункта «Принятие к учету» (будущие экономические выгоды) считаются выполненными, только если сайт предназначен для непосредственного генерирования выручки, в частности, посредством размещения на нем заказов, либо выручки, получаемой от размещения рекламы.

Интернет-сайт, разработанный Обществом исключительно для рекламы и продвижения собственной продукции (работ, услуг), не признается нематериальным активом и все затраты на разработку такого сайта следует относить на расходы по мере их возникновения.

При создании интернет-сайта собственными силами, затраты, возникающие на стадии планирования (изучения коммерческой целесообразности, определения целей и спецификаций, оценки альтернатив и отбора предпочтительных вариантов), не относятся на увеличение первоначальной стоимости сайта, а отражаются в качестве затрат в периоде, когда они были понесены. Затраты, возникающие на последующих стадиях (разработки приложений и инфраструктуры, разработки графического дизайна и содержания сайта), включаются в первоначальную стоимость сайта при выполнении условий, указанных выше.

252. Обмен активами

НМА могут быть приобретены в обмен на неденежный актив или активы, либо на комбинацию денежных и неденежных активов.

Себестоимостью таких активов, признается:

1) справедливая стоимость переданного актива, скорректированная на сумму доплат; или

2) балансовая стоимость переданного актива, скорректированная на сумму доплат (если справедливая стоимость переданного актива не может быть надежно определена).

Если справедливая стоимость получаемого актива меньше остаточной балансовой стоимости передаваемого актива (скорректированной на сумму доплат), то это свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В этом случае балансовая стоимость передаваемого актива должна быть предварительно уменьшена до справедливой стоимости получаемого актива. Уменьшение остаточной балансовой стоимости передаваемого актива отражается как убыток от обесценения нематериальных активов.

253. Приобретение НМА в результате объединения бизнеса

Себестоимостью НМА, приобретаемых при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения бизнеса.

Если надежно оценить справедливую стоимость не представляется возможным, то актив не признается в качестве нематериального актива, и принимается к учету в составе гудвилла.

Последующие затраты: учет затрат после приобретения или создания

254. Последующие затраты на НМА, понесенные после его признания, списываются на расходы при их возникновении, за исключением случаев, когда:

1) есть вероятность того, что эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных норм; или

2) объект приобретен при объединении бизнесов и не может быть признан как отдельный актив (в этом случае затраты на данный объект войдут в величину гудвилла).

255. Применительно к программному обеспечению расходы, качественно улучшающие характеристики программного продукта (внедрение и первоначальная настройка новых модулей программного обеспечения, расширяющих функциональность программного обеспечения, существенное повышение эффективности работы программного продукта и т.д.), увеличивают стоимость соответствующего НМА.

256. Расходы, связанные с несущественными изменениями в программных продуктах, таких как: обновление отчетных форм в соответствии с требованиями законодательства, исправление сбоев в работе, донастройка программного продукта, и т.д. не увеличивают стоимость НМА, а являются расходами периода. Кроме того, затраты на поддержание регистрации прав на нематериальный актив, либо затраты на периодические/непериодические обновления НМА, в частности программных продуктов, признаются расходами периода.

257. Затраты на нематериальный актив, который был первоначально признан в качестве расхода, не подлежат признанию как часть себестоимости НМА на более позднюю дату.

Оценка после первоначального признания

258. Общество применяет модель учета по себестоимости. После первоначального принятия к учету нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Амортизация

259. Амортизация нематериальных активов начинается с момента, когда актив готов к использованию.

260. Общество исходит из предположения, что экономические выгоды от использования нематериальных активов потребляются равномерно в течение срока полезной службы объектов, и использует равномерный (прямолинейный) способ начисления амортизации. Амортизация начисляется ежемесячно и применяется последовательно от одного отчетного периода к другому. Применение и начисление амортизации иными методами согласовывается с Уполномоченным органом в установленном порядке.

261. При завершении работ по объектам незавершенного строительства и их приемки приемочной или государственной приемочной комиссиями, то есть с момента подписания «Акта приемочной или государственной приемочной комиссии о приемке объекта в эксплуатацию» данные объекты переводятся на счет «Законченные объекты незавершенного строительства до ввода в состав нематериальных активов» до перевода в состав нематериальных активов (до утверждения приказа о передаче капитальных вложений инициатору проекта). При этом по указанным объектам в установленном порядке производится расчет и начисление ежемесячной амортизации.

262. Срок полезной службы

Основой для учета НМА является срок его полезной службы. Общество оценивает срок полезной службы НМА и определяет, является ли он ограниченным или неограниченным.

Если срок ограничен, то Общество определяет его продолжительность или количество продукции, которое с помощью данного актива можно произвести.

Если Общество получает контроль над будущими экономическими выгодами от НМА через юридические права, предоставленные на ограниченный период, срок полезной службы НМА не должен превышать периода действия юридического права (например, срока действия лицензионного соглашения), за исключением случаев, когда юридические права являются возобновляемыми, и

расходы на поддержание НМА в нормальном состоянии при дальнейшем использовании являются незначительными.

Для прочих нематериальных активов Общество устанавливает срок полезной службы от 1 года до 10 лет. Срок полезной службы определяется для конкретного НМА или группы НМА, входящих в категорию прочих НМА, но не может быть больше или меньше данного срока.

Общество может признать срок полезной службы актива неограниченным, если, проанализировав все имеющиеся факторы, оно приходит к выводу, что не существует никаких временных ограничений по получению экономических выгод от использования актива.

НМА с определенным сроком службы амортизируются, а НМА с неопределенным сроком полезной службы не амортизируются, а тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе, или чаще, если события или обстоятельства указывают на возможность обесценения[20].

Пересмотр сроков и метода начисления амортизации

Срок полезной службы объектов пересматривается на каждую отчетную дату.

Если произошло существенное изменение в характере потребления экономических выгод ожидаемых от использования активов, или расчетный срок полезной службы значительно отличается от прежних оценок, срок полезной службы и/или метод амортизации корректируются, чтобы отразить такое изменение.

Данные изменения являются изменениями в учетных оценках и отражаются путем корректировки амортизационных отчислений за текущий месяц и все последующие месяцы, без ретроспективных корректировок.

Актив снимается с учета и его остаточная стоимость списывается на расходы периода при его выбытии, или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива и от его использования далее не ожидается экономических выгод.

263. Доходы и расходы от списания активов отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся.

264. Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения активов определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью и отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов и расходов.

265. Выбытие признается при переходе значительных рисков и вознаграждений, связанных с собственностью на активы. Если риски, связанные с владением актива остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то выбытие актива отражается в учете на дату государственной регистрации.

5. Требования к раскрытию в отчетности

266. В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию по каждому классу нематериальных активов, с проведением разграничения между нематериальными активами, созданными самим Обществом и приобретенными/ полученными нематериальными активами:

1) является ли срок полезной службы неопределенным или определенным, а в случае определенного срока – срок полезной службы или норму амортизации;

2) применяемые методы амортизации для НМА с определенным сроком полезной службы;

3) валовую балансовую стоимость и накопленную амортизацию, а также накопленные убытки от обесценения на начало и конец отчетного периода;

4) статьи отчета о совокупном доходе, в которые включена амортизация нематериальных активов;

5) сверку балансовой стоимости по состоянию на начало и конец отчетного периода, отражающую:

поступления, с разбивкой на поступления за счет разработки собственными силами, поступления в результате отдельных приобретений и поступлений в рамках объединения бизнеса;

активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи или включенные в группу выбытия в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», а также другие выбытия

[20] см. раздел «Обесценение активов»

снижение стоимости в течение периода в результате убытков от обесценения, признанных в отчете о совокупном доходе в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (при наличии таковых);

убытки от обесценения, отнесенные или восстановленные в финансовых результатах, в течение периода в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (при наличии таковых);

амортизацию, начисленную в течение отчетного периода;

чистые курсовые разницы, возникающие при переводе финансовой отчетности в другую валюту отчетности и при переводе зарубежных операций в валюту отчетности Общества;

другие изменения в балансовой стоимости нематериальных активов в течение отчетного периода;

6) в отношении НМА с неопределенным сроком полезной службы – балансовую стоимость этого актива и причины, обосновывающие неопределенный срок;

7) описание, балансовую стоимость на конец года и остающийся период амортизации любого нематериального актива, являющегося существенным для финансовой отчетности Общества в целом;

8) балансовую стоимость НМА, права в отношении которых ограничены, или которые используются в качестве обеспечения исполнения обязательств;

9) величину контрактных обязательств по приобретению НМА.

6. Нормативно-правовая база

267. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
3) МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов»;
4) МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
5) ПКИ (SIC) 32 «Нематериальные активы - затраты на Интернет-сайт».

5. Инвестиционная собственность

1. Общие положения

268. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и раскрытия в отчетности Общества инвестиционной собственности

269. Данный раздел не определяет правила учета:

1) недвижимости, занимаемой владельцем[21];

2) долгосрочных активов, предназначенных для продажи и групп выбытия[22].

2. Определения

270. Инвестиционная собственность – имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), предназначенное (собственником или арендатором по договору финансовой аренды) для получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала или того и другого, но не для:

1) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или

2) продажи в ходе обычной деятельности.

271. Собственность, занимаемая владельцем – имущество, предназначенное (собственником или арендатором по договору финансовой аренды) для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, или в административных целях. Данная категория имущества учитывается в составе ОС Общества.

272. Балансовая стоимость – сумма, в которой актив признается в балансе.

273. Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного в счет оплаты стоимости актива на момент его приобретения или сооружения.

274. Справедливая стоимость – та сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

3. Классификация и группировка

275. Общество классифицирует инвестиционную собственность на следующие категории:

1) собственность, сданная в аренду;

2) собственность предназначенная для сдачи в аренду;

3) собственность для получения доходов от прироста ее стоимости;

4) собственность, в процессе строительства для будущего использования как инвестиционная собственность;

5) земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время не определено.

4. Принятие к учету объектов

276. Общество признает объекты инвестиционной собственности в составе активов в случае, если:

1) существует вероятность притока будущих экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью;

2) можно достоверно оценить себестоимость данной инвестиционной собственности.

277. Способы поступления объектов инвестиционной собственности аналогичны тем, которые раскрыты в разделе «Основные средства». Кроме того, объекты инвестиционной собственности могут быть переведены в эту категорию из состава ОС.

278. Перевод объектов инвестиционной собственности

Перевод объекта в категорию инвестиционной собственности или исключение из данной категории производится при изменении способа его использования, а именно:

1) владелец начинает занимать собственность – объект переводится из категории инвестиционной собственности в категорию собственности, занимаемой владельцем и учитываемой в составе ОС;

---

[21] см. раздел «Основные средства»

[22] см. раздел «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

2) начало подготовки собственности для целей последующей продажи – объект переводится из инвестиционной собственности в категорию запасы;

3) заканчивается период, в течение которого владелец занимает собственность – объект переводится из категории собственность, занимаемая владельцем в категорию инвестиционной собственности;

4) завершение строительных работ или реконструкции собственности – объект переводится из категории незавершенного строительства в категорию инвестиционную собственность.

Общество переводит объект из инвестиционной собственности в категорию запасы только при изменении его предназначения, о чем свидетельствует начало реконструкции объекта в целях его продажи. Если Общество принимает решение о том, чтобы избавиться от объекта инвестиционной собственности без его реконструкции, Общество продолжает отражать объект в составе инвестиционной собственности до прекращения его признания, и не отражает его в составе запасов.

То же самое происходит в случае, если Общество начинает реконструкцию имеющегося объекта инвестиционной собственности для дальнейшего использования в качестве инвестиционной собственности – имущество сохраняет статус инвестиционной собственности и в течение реконструкции не классифицируется как собственность, занимаемая владельцем.

Перевод объектов в категории инвестиционная собственность, недвижимость, занимаемая владельцем, и запасы не приводит к изменению балансовой стоимости объектов.

5. Определение первоначальной стоимости объектов

279. Первоначальная стоимость объектов инвестиционной собственности определяется по фактической себестоимости приобретения, аналогично подходам, описанным в разделе «Основные средства» настоящей УП.

280. Себестоимость инвестиционной собственности не повышается в связи с:

1) затратами на пусковые работы (кроме случаев, когда они необходимы для приведения объекта собственности в рабочее состояние);

2) операционными убытками до выхода на запланированный уровень по предоставлению помещений в аренду;

3) сверхнормативным потреблением материалов, трудовых и прочих ресурсов при сооружении или реконструкции объекта недвижимости.

281. В отношении объекта незавершенного строительства, или находящегося в стадии реконструкции, который предполагается в будущем использовать в качестве инвестиционной собственности, применяются положения раздела «Основные средства» до момента завершения строительных работ или реконструкции, после чего объект переходит в категорию инвестиционная собственность и для его учета начинают применяться положения настоящего раздела.

6. Последующее признание и оценка

282. После первоначального признания Общество оценивает инвестиционную собственность по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

283. Текущие расходы по содержанию инвестиционной собственности относятся на затраты отчетного периода.

7. Амортизация объектов инвестиционной собственности

284. Для начисления амортизации по инвестиционной собственности Общество применяет прямолинейный (равномерный) метод списания стоимости.

8. Обесценение

285. По состоянию на каждую отчетную дату Общество проверяет наличие любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости инвестиционной собственности. В случае выявления такого признака Общество оценивает возмещаемую стоимость инвестиционной собственности [23].

9. Выбытие объектов инвестиционной собственности

[23] см. раздел «Обесценение активов»

286. Признание объекта инвестиционной собственности прекращается при выбытии или окончательном снятии с эксплуатации, когда после выбытия объекта не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

287. Выбытие объекта инвестиционной собственности может осуществляться посредством продажи, передачи в финансовую аренду или списания.

288. Прибыли или убытки, возникающие в результате списания или выбытия объекта инвестиционной собственности, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью инвестиционной собственности и отражаются в составе прочих доходов или расходов в отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

289. Компенсации от сторонних организаций за обесцененные или пропавшие объекты инвестиционной собственности признаются в отчете о совокупном доходе в момент, когда получение таких компенсаций становится очевидным.

10. Требования к раскрытию в отчетности

290. В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию об объектах инвестиционной собственности:

1) используемый метод начисления амортизации;

2) применяемые сроки полезной службы или нормы амортизации;

3) общая балансовая стоимость и накопленная амортизация (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец отчетного периода;

4) информацию об изменении балансовой стоимости инвестиционной собственности на начало и на конец отчетного периода, включая:

поступления, с раздельным указанием тех, которые получены от приобретений, и тех, которые являются результатом последующих расходов, признанных в качестве актива;

поступления, возникающие в результате объединения бизнесов;

выбытия объектов;

амортизацию;

убытки от обесценения, признанные и восстановленные в отчетном периоде;

чистые курсовые разницы, возникающие при переводе финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту отчетности;

перевод объектов инвестиционной собственности в категорию запасы или ОС и обратно;

прочие изменения;

5) суммы, признанные в отчете о совокупном доходе, включая:

доход от сданной в аренду инвестиционной собственности;

прямые операционные расходы (включая расходы на ремонт и текущее обслуживание), возникшие в связи с инвестиционной собственностью, от которой в отчетном периоде был получен доход от аренды;

прямые операционные расходы (включая расходы на ремонт и текущее обслуживание), возникшие в связи с инвестиционной собственностью, которая не принесла арендный доход за отчетный период;

6) справедливую стоимость инвестиционной собственности. В исключительных случаях, когда невозможно надежно определить справедливую стоимость инвестиционной собственности, предоставляется следующая информация:

описание инвестиционной собственности;

причины, в силу которых справедливая стоимость не может быть надежно определена;

по возможности, границы оценок, в которых, скорее всего, может находиться справедливая стоимость.

11. Нормативно – правовая база

291. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

3) МСБУ (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

6. Финансовые инструменты

1. Общие положения

292. Настоящий раздел УП устанавливает порядок признания, оценки и раскрытия в отчетности финансовых инструментов.

2. Определения

293. Финансовый инструмент – любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство/ долевой инструмент - у другой.

294. Финансовый актив – любой актив, который представляет собой:

1) денежные средства[24];

2) долевой инструмент другой организации;

3) договорное право на получение денежных средств или иного финансового актива от другой организации или на обмен финансовых активов или финансовых обязательств на потенциально выгодных условиях;

4) договор,

расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Общества; и

который при этом является непроизводным инструментом, по которому у Общества имеется или может появиться обязанность получить переменное число собственных долевых инструментов; или

таким непроизводным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен любым иным способом, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов.

295. Финансовое обязательство – любое обязательство представляющее собой:

1) обязанность по договору: передать другой организации денежные средства или иные финансовые активы; или обменяться с другой организацией финансовыми активами или финансовыми обязательствами на потенциально невыгодных условиях;

2) контракт, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Общества и представляет собой: непроизводный инструмент, по которому Общество поставляет или может быть обязано поставить переменное количество собственных долевых инструментов Общества; либо производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена фиксированного количества собственных долевых инструментов Общества на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив.

296. Финансовые вложения – это финансовый актив, который не является денежными средствами, а представляет собой право получения определенного количества денежных средств или иных финансовых активов в определенный срок в соответствии с документом, удостоверяющим это право (договором, ценной бумагой и т.д.).

297. К финансовым вложениям, в частности, относятся инвестиции в ценные бумаги, не оформленные ценными бумагами вложения в уставные капиталы других организаций, банковские вклады (депозиты), задолженность, полученная по договору уступки права требования, предоставленные другим организациям займы, производные финансовые вложения.

298. Долевые финансовые вложения – финансовые инструменты, эмитент которых не имеет обязательств по их погашению (выкупу). К долевым финансовым вложениям, в частности, относятся акции, паи, доли, вложения в совместную деятельность.

299. Долговые финансовые вложения – финансовые инструменты, эмитент которых имеет обязательства по их погашению (выкупу). К долговым финансовым вложениям, в частности, относятся облигации, векселя, займы, депозиты.

300. Долгосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, которые Общество намерено и имеет возможность продать (погасить) более чем через 12 месяцев после даты

[24] см. раздел «Денежные средства»

приобретения. К долгосрочным финансовым вложениям также относятся вложения, намерения Общества по продаже которых не определены.

301. Краткосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, которые Общество намерено и имеет возможность продать (погасить) менее чем через 12 месяцев после даты приобретения.

302. Текущая часть долгосрочных финансовых вложений – часть долговых долгосрочных финансовых вложений, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после даты приобретения (отчетной даты).

303. Просроченные финансовые вложения – долговые финансовые вложения, срок погашения которых уже наступил, но которые не были своевременно погашены.

304. Производный инструмент - это финансовый инструмент или иной договор, обладающий всеми тремя приведенными ниже характеристиками:

1) его стоимость меняется в результате изменения конкретной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, другой переменной;

2) для его приобретения не требуются первоначальные инвестиции или необходимы первоначальные чистые инвестиции, которые меньше, чем потребовались бы в сравнении с другими типами договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом зависят от изменений рыночных факторов;

3) расчеты по нему осуществляются в будущем.

305. Первоначальная стоимость – сумма денежных средств либо справедливая стоимость иных активов, уплаченных (переданных) контрагенту при приобретении финансовых вложений.

306. Дисконт/ премия – разница между номинальной и первоначальной стоимостью долговых финансовых вложений.

307. Балансовая стоимость финансовых вложений – стоимость финансовых вложений, по которой они отражаются в балансе на отчетную дату. Балансовая стоимость долевых финансовых вложений состоит из первоначальной стоимости и резерва. Балансовая стоимость долговых финансовых вложений состоит из номинальной стоимости, дисконта, начисленных, но не полученных процентов (купонов) и резерва.

308. Справедливая стоимость финансовых вложений – сумма денежных средств, которая может быть получена на рынке при продаже финансовых вложений в сделке между независимыми контрагентами.

309. Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание на обесценение или безнадежную задолженность.

310. Затраты, непосредственно связанные с приобретением – затраты, понесенные Обществом для приобретения финансовых вложений и которые можно отнести на конкретный объект финансовых вложений.

311. Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизации дисконта с использованием эффективной ставки процента финансового инструмента[25].

312. Эффективная ставка процента – это ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений до наступления срока платежа или очередной даты пересмотра ставки до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. В расчет включаются все вознаграждения и прочие суммы, выплаченные или полученные сторонами договора. Эффективная ставка процента иногда называется уровнем дохода к погашению или к моменту следующего пересмотра ставки и является внутренней нормой доходности финансового актива за данный период.

---

[25] см. раздел «Применение дисконтирования»

313. Дебиторская задолженность – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, отличные от:

1) активов, которые Общество намерено продать незамедлительно или в ближайшее время, и которые, вследствие этого, должны классифицироваться в качестве имеющихся в наличии для продажи, а также активов, которые при первоначальном признании были определены в качестве учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

2) активов, которые при первоначальном признании были определены в качестве имеющихся в наличии для продажи; или

3) активов, по которым держатель, в силу иных, нежели ухудшение качества кредита, причин, может не возместить значительную часть своей первоначальной инвестиции, и которые должны вследствие этого классифицироваться как имеющиеся в наличии для продажи.

314. Кредиторская задолженность – непроизводные финансовые обязательства с фиксированными или определяемыми платежами, не учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также не являющиеся заимствованиями.

315. Инструмент хеджирования – определенный производный инструмент или (применительно к хеджированию риска изменений только валютно-обменных курсов) определенный непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство, справедливая стоимость или потоки денежных средств которого, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств определенной хеджируемой статьи.

316. Эффективность хеджирования – это степень, в которой относящиеся к хеджируемому риску изменения справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи компенсируются изменениями справедливой стоимости или денежных потоков инструмента хеджирования.

2. Классификация и группировка

Классификация финансовых инструментов

317. Финансовые активы:

1) Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки;
2) Займы выданные и дебиторская задолженность;
3) Инвестиции, удерживаемые до погашения;
4) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

318. Финансовые обязательства:

1) Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости;
2) Займы полученные и кредиторская задолженность.

319. Финансовый актив или финансовое обязательство, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, - это финансовый актив или финансовое обязательство:

классифицированное в качестве предназначенного для торговли, или

которое на момент первоначального признания решено в дальнейшем учитывать по справедливой стоимости, а изменения последней относить на прибыль или убыток.

320. Инвестиции, удерживаемые до погашения – финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Общество намеревается и способно удерживать у себя до наступления срока их погашения, за исключением тех из них, которые определяются Обществом как предназначенные для продажи или имеющиеся для продажи или отвечают определению займов и дебиторской задолженности.

321. Классификация финансовых инструментов при объединении бизнесов.

С точки зрения приобретающей стороны, использующей метод покупки, объединение бизнесов считается первоначальным признанием финансовых инструментов. Таким образом, при приобретении дочерних организаций Общество классифицирует инвестиции в приобретаемую компанию в зависимости от критериев отнесения в ту или иную категорию. Если Общество не имеет намерения продавать данные инвестиции, то они классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения.

322. Займы и дебиторская задолженность – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

активов, которые Общество намеревается продать в ближайшее время, и поэтому должны классифицироваться как предназначенные для продажи, и тех, которые после первоначального

признания Общество решает учитывать по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли (или убытке);

активов, которые с момента первоначального признания относятся к имеющимся для продажи;

активов, по которым инвестор может не возместить значительную часть своих первоначальных инвестиций (кроме ситуаций снижения кредитного рейтинга), и которые должны классифицироваться как имеющиеся для продажи.

323. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

324. Реклассификация финансовых активов в другую категорию

Общество не вправе реклассифицировать финансовый инструмент в категорию учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в период владения этим инструментом.

3. Основные положения УП

Учет поступлений финансовых активов и обязательств

325. Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки.

326. К таким затратам могут относиться:

1) вознаграждения и комиссионные, уплачиваемые специализированным организациям и иным лицам за юридические, информационные, консультационные и иные услуги, связанные с получением заемных средств, непосредственно направленных на приобретение финансового актива;

2) налоги и сборы регулирующих органов и фондовых бирж, нотариальные услуги, непосредственно связанные с получением заемных средств, направленных на приобретение финансового актива;

3) иные затраты, непосредственно связанные с получением заемных средств, направленных на приобретение финансового актива.

327. В общем виде порядок учета финансовых инструментов представлен в таблице:

Группа финансовых инструментов	**Финансовые активы / обязательства, учитываемые по справедливой стоимости**	**Инвестиции, удерживаемые до погашения**	**Займы, дебиторская и кредиторская задолженность**	**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**	
				Долговые, долевые, производные финансовые инструменты	**Долевые, по которым невозможно определить справедливую стоимость**
Первоначальное признание	Справедливая стоимость (затраты по сделке не включаются)	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	
Последующее измерение	Справедливая стоимость	Амортизиро-ванная стоимость	Амортизиро-ванная стоимость	Справедливая стоимость	Затраты на приобретение
Доходы / убытки от изменения справедливой стоимости	Финансовые доходы/ расходы	-	-	Резерв под изменения стоимости (в составе капитала)	-

Группа финансовых инструментов	Финансовые активы / обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Займы, дебиторская и кредиторская задолженность	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	
				Долговые, долевые, производные финансовые инструменты	Долевые, по которым невозможно определить справедливую стоимость
Проценты и дивиденды	Финансовые доходы / расходы	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента)	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента)	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента); дивиденды к получению	Дивиденды к получению
Убытки от обесценения	-	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения	-	Убытки от обесценения

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки

328. По решению Общества финансовый инструмент может быть отнесен к группе финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением долевых инструментов, не имеющих опубликованных котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

329. К финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, могут относиться инвестиции в долевые ценные бумаги, а также в долговые ценные бумаги, имеющие котировки на активном рынке, и которые Общество не планирует удерживать до погашения.

330. Первоначальное признание и оценка

При первоначальном признании финансовые инструменты данной категории признаются по справедливой стоимости.

331. Последующая оценка

Для целей последующей оценки на каждую отчетную дату и на дату выбытия финансовые инструменты данной категории учитываются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на финансовые результаты.

Наличие опубликованных котировок на активном рынке является наилучшим показателем справедливой стоимости. Соответствующей рыночной котировкой для имеющегося инструмента является текущая цена спроса, а для приобретаемого инструмента – текущая цена предложения.

В случае отсутствия информации о цене спроса и предложения основой определения текущей справедливой стоимости служит цена самой последней сделки при условии, что с момента ее проведения и до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий.

В других случаях, а также при отсутствии рыночной котировки, для определения справедливой стоимости используются различные технические приемы оценки.

Основными техническими приемами являются сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего инструмента и анализ дисконтированных денежных потоков[26].

Инвестиции, удерживаемые до погашения

332. Инвестициями, удерживаемыми до погашения, являются финансовые вложения с определяемыми или фиксированными платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Общество твердо намерено и способно владеть до наступления срока погашения, за исключением:

1) финансовых вложений, отнесенных по решению Общества к категории учитываемых по справедливой стоимости;

2) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

[26] см. раздел «Применение дисконтирования»

3) предоставленных займов и дебиторской задолженности.

333. К данной категории относятся долговые ценные бумаги (облигации, векселя), не планируемые к продаже до срока погашения, а также банковские вклады сроком свыше 3 месяцев.

334. Первоначальное признание и оценка

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определенными или фиксированными платежами.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке и в последствии амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

335. Изменение стоимости

Если существует вероятность того, что Общество не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям займов и дебиторской задолженности, предоставленных Обществом, или удерживаемых до погашения инвестиций, то имеет место убыток от обесценения или сомнительной задолженности. Сумма убытка представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). При этом балансовая стоимость актива уменьшается до его оценочной возмещаемой суммы непосредственно или с использованием счета оценочного резерва в зависимости от ситуации. Сумму убытка следует включить в прибыль или убыток за период.

Если в последующем величина убытка от обесценения активов или безнадежная задолженность сокращается, и это сокращение можно объективно связать с событием, случившемся после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения следует восстанавливать отдельно или с использованием счета оценочного резерва. В результате балансовая стоимость финансового актива не должна превышать величину амортизируемой стоимости, которая была бы отражена на дату восстановления суммы частичного списания, произведенного в отношении стоимости финансового актива, если бы обесценение актива не было признано. Восстановленную сумму следует включить в прибыль или уменьшение убытка за период.

Займы выданные и полученные

336. К данной категории относятся непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением:

1) финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости;

2) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

3) финансовых вложений, по которым держатель может не получить значительную часть первоначальных инвестиций из-за ухудшения кредитных условий, которые должны быть отнесены к категории имеющихся в наличии для продажи.

337. Часть долгосрочных займов, погашаемая в течение 12 месяцев после отчетной даты, реклассифицируется в краткосрочную задолженность.

338. Реклассификация не производится в случае одновременного выполнения следующих требований:

1) первоначальный срок, на который был получен/выдан заем, превышал 12 месяцев;

2) предполагается продление договора займа либо заключение нового договора займа для погашения предыдущего займа, таким образом, что срок погашения по новому договору займа превысит 12 месяцев с отчетной даты;

3) возможность продления подтверждена договором на продление, либо договором, заключенным для погашения первоначального договора займа, заключенным до даты утверждения финансовой отчетности.

339. Займы, подлежащие погашению в течение не более чем 12 месяцев после отчетной даты, рефинансированные или пролонгированные по решению Общества, считаются частью долгосрочного финансирования и должны классифицироваться как долгосрочные.

340. Первоначальное и последующее признание и оценка

Займы полученные и выданные первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных или выданных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением или выдачей займов.

После первоначального признания займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента[27].

При использовании метода эффективной ставки процента балансовая стоимость займа складывается из первоначальной стоимости и амортизированной (признанной) части разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения.

341. Займы с нерыночными условиями

Общество использует следующий порядок учета для выданных или полученных беспроцентных займов (в т.ч. финансовой помощи) либо займов, процентная ставка по договорным условиям которых отлична от среднерыночной процентной ставки с аналогичными условиями (срок, валюта).

При первоначальном признании такие займы отражаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, определяемой как текущая дисконтированная стоимость всех денежных потоков по займу с использованием среднерыночной процентной ставки с аналогичными условиями (срок, валюта). При этом разница между дисконтированной стоимостью и полученными средствами относится на финансовые доходы/расходы при первоначальном признании.

При последующей оценке займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании (если только не было изменений в договорных условиях), при этом:

1) сумма процентов, подлежащая получению или уплате в соответствии с договорными условиями займа, отражается в составе финансовых доходов либо расходов на финансирование соответственно как вознаграждение;

2) разница между финансовым доходом/расходом, определенным с использованием эффективной ставки процента, и суммой процентов, начисленной в соответствии с договорными условиями, отражается в составе финансовых доходов либо расходов на финансирование.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

342. К данной категории относятся финансовые активы, имеющиеся у Общества, и не классифицированные в качестве одной из категорий:

1) учитываемые по справедливой стоимости;

2) удерживаемые до погашения;

3) предоставленные займы.

343. Первоначальное признание и оценка

Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для удержания в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в ликвидности или в результате изменения ставок вознаграждения, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Данные ценные бумаги включаются в состав долгосрочных активов, если только Общество не выразило намерения удерживать их в течение периода менее 12 месяцев с даты составления финансовой отчетности, или если не возникает необходимость в их продаже для пополнения оборотного капитала. В этом случае они включаются в состав текущих активов.

Общество определяет соответствующую классификацию своих инвестиционных ценных бумаг на момент их приобретения.

344. При первоначальном признании инвестиции, имеющиеся для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по совершению сделки.

345. Последующая оценка

Инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, и имеющие котировки на активном рынке учитываются по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки (после корректировки на величину начисленных процентов и курсовых разниц,

[27] см. раздел «Применение дисконтирования»

возникающих в результате переоценки активов, выраженных в иностранной валюте, в сумме корректировки затрат на выплату процентов) на прочий совокупный доход.

Долевые инструменты, не имеющие котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по фактическим затратам на приобретение.

В случае появления активного рынка, такие активы будут учитываться по справедливой стоимости.

Проценты к получению по финансовым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, начисляются (в случае, если это уместно, например, для облигаций) с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в прибылях и убытках в составе процентных или финансовых доходов.

Дивиденды к получению по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, начисляются, когда Общество получает право на выплату дивидендов, и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов.

Фактические затраты на приобретение финансовых инвестиций равны справедливой стоимости активов, переданных в обмен на финансовые инвестиции. Балансовая стоимость финансовых инвестиций, учитываемых по методу учета по фактическим затратам, не подлежит последующей амортизации или корректировке на справедливую стоимость.

Балансовая стоимость финансовых инвестиций, учитываемых по фактическим затратам на приобретение, подлежит отражению в отчетности с учетом убытков от обесценения.

346. Изменение стоимости

Прибыли или убытки от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, учитываются в составе прочего совокупного дохода в корреспонденции с резервом переоценки инвестиций в составе собственного капитала.

При выбытии таких активов накопленные прибыли и убытки от изменения стоимости списываются с резерва переоценки и отражаются в прибылях и убытках по статьям «прочие финансовые доходы» или «прочие финансовые расходы», соответственно.

При снижении справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, и наличии объективных признаков обесценения актива, накопленный убыток, признанный непосредственно в капитале, списывается с прочего совокупного дохода и относится на убыток от обесценения в отчетном периоде, даже если финансовый актив не был списан с баланса.

Сумма накопленного убытка, которая списывается с резерва переоценки и отражается в прибыли или убытке - это разница между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в прибыли или убытке.

Все последующие убытки, включая связанные с изменением курса валют, также признаются в составе прочего совокупного дохода до прекращения признания актива.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, следует восстановить ее последующим включением убытка от обесценения в прибыль или убыток.

Убыток от обесценения, ранее отраженный в отчете о совокупном доходе, по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, не подлежит восстановлению в отчете о совокупном доходе, а отражается в составе прочего совокупного дохода.

347. Накопленные убытки от обесценения финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и учитываемых по фактическим затратам на приобретение. Величина убытка от обесценения финансовой инвестиции, учитываемой по фактическим затратам на приобретение, представляет собой разницу между ее балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента для сходного финансового инструмента (возмещаемой суммой).

Величина данного убытка от обесценения восстановлению не подлежит.

Дебиторская и кредиторская задолженность

348. Для целей составления отчетности Общество применяет следующую группировку расчетов с дебиторами и кредиторами:

1) расчеты с торговыми дебиторами/ кредиторами;
2) расчеты с прочими дебиторами/ кредиторами.

349. Первоначальное признание и оценка

Дебиторская задолженность по расчетам с торговыми дебиторами признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным требованиям.

Кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а впоследствии переоценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Долгосрочной задолженностью признается задолженность сроком более 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочная задолженность подлежат дисконтированию, краткосрочная задолженность не дисконтируется.

350. Создание резерва по сомнительным требованиям (резерв под обесценение)

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

При наличии объективных доказательств того, что Общество не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям, необходимо признать убыток от обесценения ссуд и займов. Сумма убытка от обесценения определяется как разница между:

- балансовой стоимостью актива; и
- дисконтированной стоимостью ожидаемых денежных потоков с использованием первоначальной эффективной ставки процентов (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании)

Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена либо напрямую, либо с использованием резерва под обесценение. Сумма убытка должна признаваться в прибылях и убытках.

Если в последующем периоде сокращается величина обесценения и это сокращение можно объективно связать с событием, случившимся после частичного списания активов (например, с повышением рейтинга кредитоспособности дебитора), то сумма частичного списания подлежит восстановлению с использованием счета резерва. В результате восстановления балансовая стоимость финансового актива не должна превышать величину амортизированной стоимости на дату восстановления, если бы обесценение актива не было признано.

Восстановленная сумма относится на прибыли и убытки отчетного периода путем сторнирования ранее признанного убытка от обесценения, либо напрямую, либо путем корректировки резерва под обесценение.

В случаях когда суммы дебиторской задолженности не имеют самостоятельного значения, т.е. несущественны, создается резерв по сомнительным требованиям.

Резерв по сомнительным требованиям начисляется при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договором сроки.

Резерв по сомнительным требованиям периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода в составе общих и административных расходов, в котором выявлена такая необходимость.

Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Общество создает резервы по сомнительным требованиям на дату составления финансовой отчетности посредством метода учета счетов по срокам оплаты с применением учетной оценки, классификации и процентов сомнительных требований, указанной в таблице:

Срок, просроченной дебиторской задолженности	Процент
От 3 до 6 месяцев	50%
Более 6 месяцев	100%

По состоянию на отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности:

1) информацию о значительных финансовых трудностях дебитора (в том числе вероятность банкротства);

2) фактическое нарушение договора: отказ или уклонение от уплаты задолженности;

3) предоставление Обществом льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, чего Общество не осуществило бы ни при каких других обстоятельствах;

4) объективные данные о значительном снижении будущего денежного потока по группе дебиторов с момента первоначального признания дебиторской задолженности, даже если пока это снижение нельзя связать с определенным дебитором в группе.

Согласованные сторонами сроки переноса поставки готовой продукции (товаров, работ, услуг) или осуществления расчетов не рассматриваются как признаки обесценения.

Резервы под обесценение по задолженности между дочерними организациями и структурными подразделениями Общества не создаются.

Безнадежным признается долг, по которому истек срок исковой давности, установленный действующим законодательством, либо получение которого признано невозможным вследствие отказа суда в удовлетворении иска либо вследствие неплатежеспособности должника.

Списание дебиторской задолженности, признанной безнадежной, производится за счет суммы ранее созданного резерва под обесценение. При недостаточности резерва списание происходит напрямую на счета учета прибылей и убытков.

Просроченная кредиторская задолженность подлежит списанию по истечению срока, установленного действующим законодательством, и подлежит отнесению на счет прочих доходов в отчете о совокупном доходе.

Учет выпущенных облигаций

351. Первоначальное признание и оценка

Облигации принимаются к учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость определяется следующим образом:

1) если облигации размещены в обмен на денежные средства – в размере фактически поступивших денежных средств от их размещения;

2) если облигации размещены в обмен на неденежный актив либо в обмен на прекращение другого обязательства Общества – по справедливой стоимости выпущенной облигации (векселя).

В финансовой отчетности первоначальная стоимость облигаций отражается развернуто с разделением на номинальную стоимость и дисконт/ премию.

Первоначальная стоимость = Номинальная стоимость +/- Дисконт/ Премия

Дисконт / Премия — это та часть справедливой стоимости облигаций, которая до погашения должна достигнуть нулевого значения, т. е. амортизироваться.

352. Последующая оценка

Амортизация дисконта заключается в следующем: сумма дисконта, как влияющего на сумму ежегодных расходов Общества на оплату процентов по облигациям (увеличивающего эти расходы), распределяется на весь период обращения облигаций, т.е. направляется на увеличение расходов на выплату процентов держателям. В результате такого списания сумма дисконта уменьшается, тогда как текущая стоимость облигаций (номинальная минус дисконт), соответственно, увеличивается. В связи с этим амортизация дисконта должна распределиться таким образом, чтобы на дату погашения облигаций их текущая стоимость равнялась номинальной, т.е. сумма дисконта по ним достигла нулевого значения.

Амортизация премий заключается в следующем: сумма этих премий, как влияющих на сумму ежегодных расходов Общества на выплату процентов по облигациям (уменьшающих эти расходы), должна распределяться на весь период обращения этих облигаций, т.е. направляться на покрытие расходов на выплату процентов держателям. В результате такого списания сумма премий из года в год уменьшается, уменьшая, соответственно, текущую стоимость облигаций. В связи с этим

амортизация премии на протяжении всего периода распределяется таким образом, чтобы на дату погашения облигаций их текущая стоимость равнялась номинальной, т.е. сумма премий по ним достигла нулевого значения.

Амортизация дисконта/ премии рассчитывается с использованием эффективной ставки процента[28] и отражается в отчете о совокупном доходе как финансовые расходы/ доходы.

Финансовые гарантии

353. Справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии. Первоначальная сумма гарантий в последующем корректируется по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению, учитываются в отчете о совокупном доходе. В момент, когда возникает высокая вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям, начисляются обязательства, при условии что эти обязательства можно оценить с высокой степенью надежности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

Обесценение финансовых вложений

354. По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает финансовые активы (кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки) на наличие признаков обесценения.

355. К признакам обесценения относятся следующие:

1) значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником;

2) нарушение условий договора;

3) предоставление кредитором льготных условий, связанных с финансовыми трудностями заемщика;

4) вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;

5) исчезновение активного рынка для данного финансового актива;

6) свидетельства о предполагаемом уменьшении денежных потоков по группе финансовых активов, с момента первоначального признания этих активов.

356. 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 первоначально действующей процентной ставке.

357. Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством исполнения резерва по сомнительным требованиям.

358. 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 отчете о совокупном доходе в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции (за исключением долевых инструментов, имеющихся для продажи) на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

359. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале.

360. Создание резервов под обесценение долевых финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи также зависит от того, обращаются они на какой-либо фондовой бирже или нет. Для этих целей все долевые финансовые вложения подразделяются на следующие группы:

1) акции, обращающиеся на рынке ценных бумаг;

2) акции, не обращающиеся на рынке ценных бумаг, и прочие долевые финансовые вложения (паи, доли).

361. Акции, обращающиеся на рынке ценных бумаг

---

[28] см. раздел «Применение дисконтирования»

Под данные финансовые вложения резерв под обесценение не создается, поскольку их учет ведется по текущей рыночной стоимости.

362. Акции, не обращающиеся на рынке ценных бумаг, и прочие долевые финансовые вложения (паи, доли).

Поскольку первоначальная стоимость данных финансовых вложений не изменяется со временем, в случае значительного снижения справедливой стоимости данных финансовых вложений необходимо начислять резерв под обесценение.

Общество начисляет резерв под обесценение данных долевых финансовых вложений в случае, если:

1) справедливая стоимость может быть оценена достаточно надежно;

2) справедливая стоимость долевых финансовых вложений на отчетную дату ниже балансовой стоимости.

При невыполнении хотя бы одного из вышеперечисленных условий резерв под обесценение финансовых вложений на конец отчетного периода не создается.

Учет хеджирования

363. Общество использует производные финансовые инструменты для снижения возможного риска, возникающего из-за изменений процентных ставок, изменений курсов валют. Такие производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. Общество использует данные финансовые инструменты только для целей хеджирования, и они не используются для торговых или других спекулятивных целей.

Признание хеджирования

364. Для целей учета выделяются три вида хеджирования:

1) хеджирование риска связанного с изменением справедливой стоимости признанного актива или обязательства или определенной доли такого актива или обязательства, которое относится к конкретному риску и оказывает влияние на чистую прибыль отчетного периода;

2) хеджирование риска, связанного с изменением денежных потоков, которое относится к конкретному риску, связанному с признанным активом или обязательством (например, хеджирование всех или отдельных будущих выплат процентов по долговому обязательству с переменной процентной ставкой) или с ожидаемой сделкой (например, хеджирование ожидаемой покупки или продажи);

3) хеджирование чистых инвестиций в зарубежные компании.

365. При хеджировании специальный учет применяется, только если выполняются все условия:

1) использование инструментов хеджирования отвечает внутренним положениям Общества в области управления риском и стратегии осуществления хеджирования;

2) ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным инструментом (эффективность от 80%) компенсации рисков, и эта эффективность может быть оценена с достаточной степенью надежности;

3) при хеджировании денежных потоков, ожидаемая сделка, являющаяся объектом хеджирования, должна отвечать следующим условиям:

ее совершение представляется высоко вероятным; и ей сопутствует риск изменений денежных потоков, влияющих в конечном итоге на чистую прибыль или убыток;

4) постоянно проводилась оценка хеджирования, в результате чего была установлена его высокая эффективность на протяжении всего отчетного периода.

366. Объектом хеджирования могут быть:

1) актив, обязательство, твердое соглашение или высоковероятная прогнозируемая сделка;

2) группа активов, обязательств, твердых соглашений или высоковероятных прогнозируемых сделок со схожими характеристиками риска;

3) нефинансовый актив или обязательство (как например, запасы) на риск изменения курса валют, изменения справедливой стоимости всего объекта или справедливой стоимости всего объекта без риска на изменение курса валют;

4) инвестиция, удерживаемая до погашения на риск изменения курса валют или кредитного риска (но не риск изменения процентной ставки);

5) часть потока денежных средств любого финансового актива или обязательства;

6) для хеджирования риска изменения процентной ставки на портфельной основе, часть портфеля финансовых активов или обязательств, у которых одинаковый риск хеджированию, или

7) чистые инвестиции в зарубежную компанию.

367. В учете при хеджировании по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования» признаются взаимозачитываемые результаты изменений в справедливой стоимости инструмента хеджирования и хеджируемой статьи.

368. В связи с хеджированием риска, связанного с изменением справедливой стоимости, любые прибыли или убытки, возникающие в результате переоценки инструментов хеджирования по справедливой стоимости, включаются в отчет о совокупном доходе по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

369. Балансовая стоимость хеджируемой статьи корректируется с учетом отнесенной к хеджируемому риску прибыли или убытка по хеджируемой статье, которая незамедлительно относится на прибыль или убыток по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

370. В связи с хеджированием риска, связанного с изменением денежных потоков, часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, который оказался достаточно эффективным, относится непосредственно на счет капитала в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. Неэффективная часть относится непосредственно на прибыль или убыток отчетного периода по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

371. Когда хеджирование твердых обязательств приводит к признанию актива или обязательства, тогда в момент признания такого актива или обязательства соответствующие прибыли или убытки, которые ранее были признаны в собственном капитале, переносятся в отчет о совокупном доходе по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования» в том же самом периоде, в котором хеджирование твердых обязательств оказывает влияние на чистую прибыль или убыток, например, тогда, когда будущая сделка купли-продажи фактически имеет место.

372. Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные компании учитывается по аналогии с хеджированием риска, связанного с изменением денежных потоков.

373. Для производных финансовых инструментов, которые не отвечают условиям, необходимым для специального учета хеджирования, любые прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости, напрямую учитываются по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

Прекращение признания.

374. Учет хеджирования прекращается тогда, когда срок действия инструментов хеджирования истекает, или же происходит их реализация, срок действия прерывается или происходит исполнение хеджирования, или же более нет условий, необходимых для специального учета хеджирования.

В этот момент любые кумулятивные прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные в собственном капитале, удерживаются в собственном капитале до тех пор, пока фактически не произойдет прогнозируемая операция. Если же более не ожидается, что хеджированная сделка произойдет, кумулятивные прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные в собственном капитале, переводятся в прибыль или убыток за период и отражаются по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

375. Хеджирование считается высокоэффективным, только при одновременном выполнении следующих условий:

- на дату установления отношений хеджирования и в последующие периоды, существуют ожидания относительно высокой степени компенсирования хеджем изменений справедливой стоимости или денежных потоков, вызванных данным риском в течение определенного периода (перспективная эффективность);

- фактические результаты хеджирования находятся в диапазоне от 80 до 125 процентов (ретроспективная эффективность).

376. Оценка эффективности хеджирования производится на постоянной основе, только по отношению к производным инструментам, к которым применен учет хеджирования. Оценка эффективности хеджирования может также производиться по отношению к производным

инструментам, к которым не применен учет хеджирования, с целью выявления эффективности хеджирования и/или принятия решения по признанию хеджирования.

377. Оценка эффективности хеджирования осуществляется следующим образом:

1) Ретроспективная эффективность:

метод взаимозачета - сопоставление изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования к изменению справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи на кумулятивной основе или на основе изменений за период, либо

допускается применение статистических методов, таких, например, как регрессионный анализ, в случае получения подтверждения статистической достоверности результатов на постоянной основе.

2) Перспективная оценка эффективности хеджирования осуществляется путем:

выявления высокой степени статистической корреляции между справедливой стоимостью или денежными потоками хеджируемой статьи и инструмента хеджирования используя регрессионный анализ либо сравнение изменений стоимостей хеджируемой статьи и инструмента хеджирования при симуляции переменных, влияющих на стоимость хеджируемой статьи.

либо путем демонстрации совпадения ключевых параметров хеджируемой статьи с инструментом хеджирования на дату установления отношений хеджирования.

При расчете эффективности хеджирования, в случае если объектом хеджирования не является кредитный риск, Общество не учитывает изменения в кредитных спрэдах по инструменту.

Прекращение признания финансового инструмента

378. Прекращение признания финансового актива

Общество прекращает признание финансового актива в том случае, если:

1) истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу; либо

2) Общество передает финансовый актив, когда передача отвечает критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Обществом, когда оно:

1) передало права требования по договору на получение потоков денежных средств по финансовому активу; либо

2) сохранило за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом приняло на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства одному или нескольким получателям в рамках соглашения только при соблюдении трех конкретных условий:

когда у Общества отсутствует обязательство по выплате денежных средств конечным получателям, до тех пор пока оно не получило эквивалентные суммы с первоначального актива. Производимые Обществом краткосрочные авансовые с правом полного возмещения суммы заемных средств, плюс начисленные по рыночным ставкам проценты, не являются нарушением этого условия.

когда по условиям договора передачи Общество не вправе продавать или закладывать для других целей первоначальный актив, кроме гарантийного обеспечения своего обязательства по выплате потоков денежных средств конечным получателям.

Обществу не следует допускать существенных задержек с перечислением любых потоков денежных средств, получаемых им от лица конечных получателей. Кроме того, Общество не вправе реинвестировать такие потоки денежных средств, за исключением инвестиций в денежных средствах или эквивалентах денежных средств в течение короткого расчетного периода с даты получения до даты требуемого перечисления конечным получателям, при этом процентный доход от таких инвестиций подлежит передаче конечным получателям.

В процессе передачи финансового актива Общества необходимо оценивать степень, в которой за ним сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

1) если Общество передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, ему следует прекратить признание этого финансового актива и отдельно признать в качестве активов и обязательств любые права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче;

2) если Общество сохраняет за собой существенную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, ему следует и дальше признавать этот финансовый актив.

379. Прекращение признания финансового обязательства

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) только в случае, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями представляет собой погашение старого долга, что приводит к прекращению его признания, и признание нового финансового обязательства. Точно так же существенное изменение условий существующего финансового обязательства следует учитывать как погашение старого долга и признание нового финансового обязательства.

Разницу между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне обязательства (или части финансового обязательства), включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относятся на прибыль и убыток.

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету, а в балансе отражается чистая сумма, когда Общество:

1) имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм; и

2) намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

4. Требования к раскрытию

380. В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию, указанную в пунктах 365-368 настоящей УП.

381. Баланс

Информация о балансовой стоимости каждой из следующих категорий раскрывается в балансе или в примечаниях к финансовой отчетности:

1) финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно отражая:

отнесенные в эту категорию при первоначальном признании;

классифицированные как предназначенные для продажи;

2) инвестиции, удерживаемые до погашения;

3) займы и дебиторская задолженность;

4) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;

5) финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

В случае если финансовые активы были переклассифицированы в категорию, в которой активы оцениваются:

1) по фактической стоимости или амортизированной стоимости, а не по справедливой стоимости; либо

2) по справедливой стоимости, а не по фактической стоимости или амортизированной стоимости.

Общество раскрывает сумму по переклассификации в каждую категорию и из нее, а также причины такой переклассификации.

В финансовой отчетности Общество также раскрывает информацию о балансовой стоимости активов предоставленных в качестве обеспечения по обязательствам или условным обязательствам, а также условиях залога.

382. Отчет о совокупном доходе

Информация о сумме чистых доходов или чистых расходов по:

1) финансовым активам или обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

2) финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи;

3) инвестициям, удерживаемым до погашения;

4) займам и дебиторской задолженности;

5) финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Информация о сумме общего процентного дохода и расхода, рассчитанной с помощью метода эффективной ставки процента по финансовым активам и обязательствам, которые не переоцениваются по справедливой стоимости.

Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств Общество раскрывает справедливую стоимость этого класса активов и обязательств таким образом, который позволяет сравнить ее с соответствующей балансовой стоимостью.

383. По каждому типу риска, связанному с финансовыми инструментами, Общество раскрывает следующую информацию:

1) подверженность риску и причины его возникновения;

2) цели Общества, политику и процедуры управления рисками, а также методы, использованные для оценки риска;

3) изменения по сравнению с прошлым периодом.

384. Информация о кредитном риске (неисполнение (или отказ от исполнения) обязательства одной из сторон может привести к возникновению убытка у другой стороны):

1) максимальный размер кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов (для балансовых активов это, как правило, балансовая стоимость соответствующих активов; для выданных гарантий, поручительств – максимальная сумма выплаты);

2) результаты анализа кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными (например, их анализ по группам кредитного риска);

3) результаты анализа по срокам финансовых активов, которые просрочены, но не обесценены;

4) информацию о полученном обеспечении и других инструментах, снижающих кредитный риск (например, полученных гарантиях, поручительствах).

385. Информация о риске ликвидности (риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении контрактных обязательств по выплатам), включая:

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения, показывающий оставшиеся сроки погашения по договорам, при этом:

1) Определение числа временных интервалов зависит от специфики деятельности Общества. Например, Общество может счесть целесообразным использование следующих интервалов:

до одного месяца;

от одного до трех месяцев;

от трех месяцев до года;

от года до пяти лет;

2) Суммы, раскрываемые в анализе по срокам погашения, должны представлять собой договорные недисконтированные денежные потоки, например:

валовые обязательства по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов по аренде);

цены, указанные в форвардных соглашениях на покупку финансовых активов за денежные средства;

чистые суммы по процентным свопам с выплатой плавающих/получением фиксированных платежей, если происходит обмен денежными потоками на нетто-основе;

договорные суммы, которые должны быть обменены по производному инструменту (например, валютному свопу), если происходит обмен валовыми денежными потоками;

валовые суммы обязательств по предоставлению займов.

386. Информация о рыночном риске (риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки от финансовых инструментов будут колебаться из-за изменений в рыночных ценах.), а именно анализ чувствительности к рыночным рискам.

Такой анализ показывает, как изменились бы чистая прибыль или убыток Общества и его капитал в случае потенциального изменения того или иного рыночного параметра (курса иностранной валюты, уровня процентных ставок, цен на акции и т.п.). Анализ проводится отдельно по каждому рыночному параметру, существенно влияющему на деятельность Общества.

387. По всем видам хеджирования Общество должно раскрывать:

1) описание каждого вида хеджирования;

2) описание финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, и их справедливую стоимость по состоянию на отчетную дату;

3) характер хеджируемых статей/рисков.

388. При хеджировании справедливой стоимости Общество должно отдельно раскрывать прибыли или убытки по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье.

389. При хеджировании денежных потоков Общество должно раскрывать:

1) периоды, в которых ожидаются денежные потоки их влияние на прибыль или убыток;

2) характер любой прогнозируемой сделки, в отношении которой применялся учет хеджирования, но совершение которой больше не ожидается;

3) эффективность хеджирования, в том числе сумму, признанную в капитале;

4) неэффективность хеджирования, в том числе сумму, отраженную в отчете о совокупном доходе;

5) сумму, списанную с капитала и отраженную в отчете о совокупном доходе;

6) сумму, списанную со счета капитала и включенную в балансовую стоимость актива или обязательства в момент его признания.

390. При хеджировании чистых инвестиций в зарубежные компании Общество должно раскрывать:

1) эффективность хеджирования, в том числе сумму, признанную в капитале;

2) неэффективность хеджирования, в том числе сумму, отраженную в отчете о совокупном доходе.

5. Нормативно – правовая база

391. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
3) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
4) МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»;
5) МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

7. Товарно-материальные запасы

1. Общие положения

392. Настоящий раздел УП определяет порядок учета, первоначального признания, классификации, последующей оценки, прекращения признания и выбытия товарно-материальных запасов (далее – запасы).

393. Данный раздел не применяется в отношении:

1) ОС и незавершенного строительства[29];
2) финансовых инструментов[30];
3) инвестиционной собственности[31]
4) биологических активов.

2. Определения

394. Сырье и материалы – это материальные ценности, предназначенные для использования в производственном процессе или используемые для управленческих нужд Общества.

395. Незавершенное производство – продукция или работы, не прошедшие всех стадий, фаз или переделов, предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и технической приемки.

396. Готовая продукция – часть запасов, предназначенных для продажи, конечный результат производственного цикла, активы, законченные обработкой (комплектацией), технические и качественные характеристики которых соответствуют условиям договора или требованиям иных документов.

397. Товары – это материальные ценности, закупленные и хранящиеся для перепродажи.

398. Возможная чистая стоимость реализации - это предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

399. Возможная чистая стоимость реализации привязана к конкретной организации – это та сумма, которую Общество реально ожидает получить от продажи конкретного запаса, в отличие от справедливой стоимости. Поэтому возможная чистая стоимость реализации может отличаться от справедливой стоимости за вычетом торговых издержек.

400. Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив, или зачесть обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

401. Текущий запас – это товарно-материальные запасы, предназначенные для удовлетворения текущих потребностей Общества и содержания проектов, а также для выполнения работ, обеспечивающих непрерывность производственного процесса.

402. Запасы для плановых видов ремонта и строительства – запасы, предназначенные для ремонта (например, капитального, деповского) и нового строительства, а также запасы, приобретенные в качестве стратегических запасов.

403. Сверхнормативный запас – запасы, которые образуются в результате их неиспользования в планируемый период (кроме устаревших и неликвидных запасов).

404. Аварийно-восстановительный запас – это запас материалов и запасных частей, созданный как нормативный, обновляемый с установленной периодичностью, неснижаемый и контролируемый резерв, необходимый для устранения в кратчайшие сроки аварийных ситуаций или стихийных бедствий.

405. Неликвидные запасы – длительно неиспользуемые Обществом запасы, подлежащие ликвидации и продаже, но при этом труднореализуемые на рынке.

406. Неликвидными признаются запасы, которые отвечают следующим критериям:

---

[29] см. раздел «Основные средства»

[30] см. раздел «Финансовые инструменты»

[31] см. раздел «Инвестиционная собственность»

1) наличие повреждений (например, порча, поломка, дефекты), в результате которых запасы не могут быть использованы;

2) физическое или моральное устаревание запасов и нецелесообразность их использования;

3) не использование в течение длительного срока или нормального производственного цикла, кроме аварийно-восстановительного и сверхнормативного запаса.

3. Классификация и группировка

407. Для целей представления в финансовой отчетности запасы классифицируются на следующие категории:

1) сырье и материалы:

материалы верхнего строения пути;

топливо;

тара, тарные материалы;

запасные части;

прочие материалы;

строительные материалы;

материалы, переданные в переработку, включая материалы в пути;

2) готовая продукция;

3) незавершенное производство;

4) товары;

5) прочие запасы.

408. По целевому назначению запасы классифицируются на:

1) текущие запасы;

2) запасы для плановых видов ремонта и строительства;

3) сверхнормативный запас;

4) аварийно-восстановительный запас;

5) устаревшие и неликвидные запасы.

409. Аналитический учет запасов ведется по подотчетным лицам, по наименованиям запасов (по маркам, сортам, размерам, номенклатурным номерам).

4. Основные положения по учету запасов

Учетные принципы

410. Запасами признаются:

1) активы, в форме сырья и материалов, предназначенные для использования в процессе производства или оказания услуг;

2) готовая продукция;

3) активы, предназначенные для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности;

4) активы, находящиеся в процессе производства для такой продажи.

411. Товарно-материальные запасы Общества включают сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства и оказания услуг, готовую продукцию и незавершенное производство по оказанию ремонтных услуг сторонним организациям и по изготовлению запасов собственного производства.

412. Форменная одежда, спецодежда, постельные принадлежности одновременно в момент выдачи списываются на расходы и учитываются на забалансовых счетах.

413. Запасные части, отвечающие критериям принятия к учету в качестве ОС, классифицируются как мелкие запчасти и учитываются в составе запасов, в случае, если они:

1) имеют незначительную стоимость относительно объекта ОС, на который они устанавливаются;

2) не используются с конкретным объектом;

3) могут быть установлены на объекты ОС, имеющие различные технические характеристики и сроки полезной службы, вследствие чего определение срока полезной службы таких запасных частей не представляется возможным.

414. К таким запчастям относятся, например, колесные пары.

415. Объект запасов принимается к учету в момент перехода всех выгод и рисков по данным активам к Обществу. Запасы, как и другой любой актив, отражаются в учете только при наличии следующих критериев признания:

1) при наличии вероятности получения экономической выгоды по данному активу в будущем;

2) при возможности оценки фактических затрат на приобретение или производство объекта учета.

416. Общество оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации.

417. Себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

418. Затраты на приобретение запасов включают затраты на приобретение, за вычетом любых торговых скидок, возвратов налоговых платежей и прочих аналогичных статей, импортные (таможенные) пошлины и прочие налоги, связанные с приобретением, затраты, связанные с транспортировкой (доставкой), затраты по разгрузке и обработке грузов и другие затраты, непосредственно связанные с приобретением запасов, и не включают затраты по заемным средствам.

419. Для последующей оценки себестоимости запасов Общество использует метод средневзвешенной стоимости, при котором стоимость каждой статьи запасов определяется по средневзвешенной стоимости аналогичных статей запасов, имеющихся в наличии на начало периода и приобретенных или произведенных в течении периода.

Поступление запасов

420. Поступление запасов может происходить в следующих случаях:

1. Создание запасов Обществом;
2. Приобретение запасов за плату;
3. Выявление излишков при инвентаризации;
4. Поступление запасов в обмен на неденежные средства;
5. Безвозмездное поступление запасов;
6. Поступление запасов в качестве вклада в уставный капитал;
7. Оприходование материалов при демонтаже объектов ОС.

421. Создание запасов Обществом

При изготовлении запасов собственными средствами первоначальной стоимостью запасов является их фактическая производственная себестоимость. Фактическая производственная себестоимость складывается из:

1) прямых затрат на материалы;

2) прямых затрат на выплату вознаграждений работникам (оплату труда работников);

3) других прямых затрат, связанных с изготовлением запасов;

4) переменных накладных расходов, включающих материальные затраты, амортизацию ОС, заработную плату вспомогательного персонала, накладные расходы, непосредственно связанные с изготовлением и реализацией запасов.

Накладные расходы распределяются на пропорциональной основе путем систематического распределения постоянных и переменных производственных накладных расходов, понесенных при переработке материалов в готовую продукцию.

Постоянные производственные накладные расходы - это косвенные затраты, которые остаются относительно постоянными вне зависимости от объема производства, например, содержание и амортизация зданий и оборудования. Распределение постоянных производственных накладных расходов основано на нормальной производственной мощности ОС.

Нормальная производственная мощность определяется как средний объем производства, который планируется достичь в течение нескольких периодов или сезонов при нормальных условиях с учетом падения производительности по причине планового технического обслуживания и ремонта.

Использование реального уровня производства возможно, если он в целом соответствует нормальной производственной мощности. При этом превышение накладных расходов не может относиться на производство, если оно произошло по причине низкой производительности или простоя мощностей. В этих случаях нераспределенные накладные расходы должны списываться на расходы текущего периода. В периоды очень высокой производительности отнесение постоянных накладных расходов на стоимость запасов должно быть сокращено, поскольку в противном случае запасы будут отражены в учете по стоимости, превышающей себестоимость.

Нормативные затраты учитывают нормальные уровни использования сырья и материалов, труда, эффективности и мощности. Они регулярно проверяются и пересматриваются по мере необходимости.

422. Приобретение запасов за плату

Запасы, приобретенные за плату, первоначально принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости. Фактическая себестоимость запасов, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан) включает:

1) Прямые расходы:

суммы, уплачиваемые поставщикам в соответствии с договорами (за минусом скидок, возвратов и прочих аналогичных статей, вычитаемых при определении затрат на приобретение);

таможенные пошлины;

невозмещаемые налоги;

затраты по доведению запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях (например, затраты по доработке, сортировке, упаковке и улучшению технических характеристик полученных запасов);

вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям;

транспортные расходы, связанные с приобретением запасов;

услуги по снабжению, хранению и комплектации;

прочие связанные с приобретением запасов работы и услуги;

2) Дополнительные расходы, к которым относятся затраты на приобретение и заготовку, которые нельзя напрямую отнести к конкретным запасам на основании первичных документов, а также расходы, возникающие после принятия запасов к учету.

Затратами, исключаемыми из себестоимости запасов и признаваемыми в качестве текущих расходов в период их возникновения, являются:

1) сверхнормативные потери сырья, труда и прочих производственных затрат;

2) затраты на хранение, если только они не необходимы в производственном процессе для перехода к следующему этапу;

3) административные накладные расходы, которые не связаны с доведением запасов до их настоящего местоположения и состояния;

4) расходы на продажу.

423. Учет неотфактурованных поставок запасов

Поступившие неотфактурованные запасы принимаются к учету по ценам, указанным в договоре (приложении или спецификации к договору), а в случае отсутствия договора - по предполагаемой стоимости (например, на основании договоренностей с поставщиками).

В дальнейшем, после получения первичных документов стоимость запасов корректируется исходя из реальной покупной стоимости запасов. Если первичные документы поступили после окончательного закрытия отчетного периода разница между учетной стоимостью и фактической себестоимостью учитывается в составе соответствующих статей расходов в момент получения первичных документов.

424. Приобретение запасов, стоимость которых выражена в иностранной валюте

При приобретении запасов, стоимость которых выражена в иностранной валюте, их оценка производится в тенге путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу, действующему на дату перехода всех выгод и рисков по данным запасам[32].

В дальнейшем фактические затраты на приобретение таких запасов не корректируется на курсовые разницы, возникающие с момента первичного принятия запасов к учету до момента погашения соответствующих обязательств.

425. Отсрочка платежа

Если договором на приобретение запасов предусмотрена отсрочка платежа на срок свыше 12 месяцев, то стоимость данных запасов определяется как приведенная (дисконтированная) к

[32] см. раздел «Учет операций в иностранной валюте»

настоящему моменту стоимость будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный объект запасов. Разница между определенной таким образом стоимостью и общей величиной всех будущих платежей списывается на расходы на финансирование в течение срока погашения задолженности за данные запасы.

Приведенная стоимость денежных платежей определяется с использованием эффективной ставки процента[33].

426. Учет запасов в пути

Под запасами в пути понимаются запасы, которые еще не поступили, но право собственности, на которые уже перешло к Обществу в соответствии с условиями договора. Запасы в пути учитываются на отдельном субсчете («Материалы в пути») до момента поступления запасов на склад, после чего они реклассифицируются на соответствующие счета учета запасов.

427. Учет выявленных излишков запасов

В случае если в ходе проведения инвентаризации обнаружены неучтенные запасы (излишки), то такие запасы приходуются в корреспонденции со счетами прочих доходов по стоимости, которая определяется исходя из их справедливой стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Для определения справедливой стоимости запасов, Общество использует следующие данные:

1) данные о последней рыночной цене операции с соответствующими запасами, но при условии отсутствия существенных отрицательных изменений в технологической, рыночной или правовой среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность;

2) информацию о рыночной цене на подобные запасы с учетом индивидуальных характеристик, особенностей и степени незавершенного производства, для которого определяется справедливая стоимость;

3) иные дополнительные показатели, характеризующие уровень цен на рассматриваемые запасы (в том числе и данные о стоимости запасов, определяемые независимым оценщиком);

4) различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

Справедливую стоимость запасов Общество может определять как самостоятельно, так и с привлечением независимого оценщика. Целесообразность привлечения независимого оценщика Общество определяет самостоятельно, исходя из принципа баланса между выгодами и затратами[34].

428. Поступление запасов в обмен на неденежные средства

Себестоимостью запасов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение неденежными средствами, признается стоимость активов переданных или подлежащих передаче, исходя из их справедливой (рыночной) стоимости.

Кроме того, в себестоимость запасов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, включаются все дополнительные расходы, связанные с доставкой и приведением запасов в состояние, пригодное для использования.

Если операция по приобретению запасов включает частичную оплату денежными средствами, то справедливая (рыночная) стоимость товаров или услуг корректируется на сумму соответствующих денежных средств или их эквивалентов.

429. Учет запасов, полученных в результате обмена вагонами между железнодорожными администрациями

Согласно договору с железнодорожными администрациями в случае утраты или повреждения грузового вагона по обстоятельствам, по которым Общество отвечает согласно условиям данного договора, Общество обязано предоставить другой железнодорожной администрации аналогичный вагон с сопоставимым оставшимся сроком службы.

В случае если грузовой вагон не подлежит ремонту, Общество приходует его в качестве запасов по стоимости металлолома, определяемой на основе разработанных внутренних оценок и действующих рыночных цен.

В случае если поврежденный вагон подлежит ремонту и повреждение произошло:

---

[33] см. раздел «Применение дисконтирования»

[34] см. раздел «Введение и система понятий»

1) по вине Общества и:

виновные лица установлены - расходы на ремонт подлежат возмещению виновной стороной;

виновные лица не установлены - расходы на ремонт признаются в составе прочих операционных расходов;

2) по вине третьих сторон – на их счет выставляется претензия.

430. Безвозмездное поступление запасов

Первоначальной стоимостью запасов, полученных безвозмездно, признается их справедливая (рыночная) стоимость на дату принятия к учету. В себестоимость запасов включаются фактические затраты Общества на доставку запасов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

Безвозмездно полученные запасы отражаются по дебету счета «Запасы» и кредиту счета «Прочие доходы».

431. Поступление запасов в качестве вклада в УК

Фактической себестоимостью запасов, внесенных в счет вклада в уставный капитал, признается их справедливая стоимость, согласованная учредителями (участниками). Справедливая стоимость может быть определена Обществом самостоятельно или с привлечением независимого оценщика (см. пункт «Учет выявленных излишков»).

В себестоимость запасов могут включаться фактические затраты Общества на доставку запасов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

432. Оприходование запасов при демонтаже объектов ОС

При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену его элементов (например, рельсов, шпал и т.д.).

Демонтированные элементы Общество приходует в качестве запасов по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния, величины их износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы.

После демонтажа данные элементы признаются в составе доходов[35] и одновременно учитываются в составе материалов на складах, предназначенных для дальнейшего их использования в производстве, реализации и замены.

Учет внутреннего перемещения запасов

433. Под внутренним перемещением запасов для отдельной отчетности понимается их перемещение внутри одного юридического лица, а именно между структурными подразделениями Общества Такое перемещение отражается записями на счетах аналитического учета запасов и учитывается по себестоимости.

434. Затраты по доставке запасов к месту текущего расположения между структурными подразделениями Общества признаются расходами текущего периода.

435. Под внутренним перемещением запасов для консолидированной отчетности понимается их перемещение между материнской компанией и дочерними организациями. Такие перемещения учитываются в рамках каждого отдельного юридического лица как обычное приобретение/ выбытие запасов.

Учет запасов, переданных и полученных на ответственное хранение или в переработку

436. При передаче запасов на ответственное хранение или в переработку Общество продолжает нести все риски, связанные с владением и использованием данного имущества, поэтому данные запасы не исключаются с балансовых счетов Общества.

437. Учет запасов, полученных на ответственное хранение или в переработку, осуществляется на забалансовых счетах.

Порядок создания и учет резервов на возможное обесценение запасов

438. Запасы принимаются к учету по себестоимости. С течением времени себестоимость запасов может быть снижена в результате изменения рыночной конъюнктуры, повреждения в процессе хранения, полного или частичного устаревания запасов. Соответственно, величина, по которой запасы были отражены на счетах учета, может превышать их реальную стоимость.

---

[35] см. раздел «Доходы»

439. При проведении инвентаризации определяются случаи снижения стоимости запасов, на основании которых Общество определяет степень обесценения стоимости запасов.

440. Стоимость запасов может быть снижена в следующих случаях:

1) повреждение запасов (порча, поломка, дефекты);

2) полное или частичное устаревание запасов;

3) увеличение возможных расходов, связанных с реализацией запасов;

4) отсутствие возможности дальнейшего использования запасов в связи с изменением технологий, применяемых в Обществе;

5) другие случаи, когда утрачивается первоначально ожидаемая экономическая выгода, то есть существует вероятность частичной потери прибыли при использовании запасов.

441. Алгоритм проведения теста на обесценение и формирования резерва

На дату составления финансовой отчетности Обществом проводится тест на обесценение запасов, которые должны оцениваться по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и возможной чистой стоимости реализации. Затраты на выбытие могут игнорироваться, если их сумма несущественна.

В целях проведения теста на обесценение и принятия решения о создании резерва Общество выделяет запасы, которые на данный момент:

1) невозможно использовать или реализовать в их текущем состоянии (неликвидные запасы);

2) можно использовать в производстве или реализовать на свободном рынке без дополнительных расходов по доведению их до состояния пригодных к реализации.

Для этого Общество проводит инвентаризацию запасов и/ или детальный анализ движения запасов (анализ оборачиваемости) и выделяет неликвидные запасы (см. раздел «Определения»).

В случае выявления неликвидных запасов Общество производит начисление резерва в размере 100% от их стоимости. Начисление и пересмотр размера такого резерва производится исходя из сроков нахождения запасов на складах, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности, морального износа.

В случае, если по результатам анализа запасов выявлены запасы, которые на данный момент можно использовать в производстве или реализовать на свободном рынке без дополнительных расходов по доведению их до состояния пригодных к реализации, то необходимо рассчитать возможную чистую стоимость их реализации и сравнить ее с балансовой стоимостью данных запасов.

Возможная чистая стоимость реализации - это предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию. Возможная чистая стоимость реализации запасов определяется как текущая рыночная стоимость запасов на отчетную дату за вычетом предполагаемых затрат на реализацию.

Текущая рыночная стоимость определяется на основе информации о ближайших по времени к отчетной дате сделках по реализации данного вида запасов или, при ее отсутствии, оценках Общества в отношении возможной цены реализации запасов.

Расчет возможной чистой стоимости реализации запасов производится агрегировано по группам однородных запасов, имеющих одинаковую рыночную стоимость, или по каждой статье номенклатуры.

Если чистая стоимость реализации запасов меньше их балансовой стоимости, то на разницу создается резерв под обесценение запасов.

В случае повышения продажной цены запасов, стоимость которых ранее была снижена и, которые продолжают оставаться на складе, следует восстановить их стоимость до себестоимости, т.к. выше себестоимости запасы оцениваться не могут. На каждую отчетную дату проводится оценка резерва под обесценение запасов. В зависимости от состояния запасов на отчетную дату производится корректировка, учитывающая как все списания запасов, которые не могут быть реализованы или отпущены в производство, так и изменения их качества. То есть, происходит не возврат списания стоимости запасов, а корректировка резерва под их обесценение.

На каждую отчетную дату Общество выявляет наличие или отсутствие каких-либо признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении запасов, возможно, больше не существует или уменьшился. В этом случае, убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении запасов, подлежит реверсированию.

Если на конец текущего периода оценка резерва превышает величину резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на увеличение текущих расходов. Если на конец текущего периода оценка резерва меньше, чем величина резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на уменьшение текущих расходов.

Выбытие запасов

442. Выбытие запасов происходит в следующих случаях:

1) Списание запасов на расходы при отпуске их в производство;

2) Реализация запасов на сторону:

за плату, в соответствии с договором купли-продажи;

безвозмездно;

в качестве взносов в уставной капитал;

3) Прочее выбытие запасов как результат:

истечения сроков хранения, морального устаревания, иных случаев утраты потребительских свойств;

выявления недостач при инвентаризации;

хищения запасов;

443. При отпуске запасов в производство, при продаже и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

444. Недостачи или естественная убыль запасов в пределах норм, списывается на себестоимость. При отсутствии норм - убыль рассматривается как недостача сверх норм.

445. Недостачи запасов и порча сверх норм естественной убыли относятся на виновных лиц. В тех случаях, когда виновные лица не установлены или во взыскании с виновных лиц отказано судом, убытки от недостачи порчи списываются на текущие расходы.

446. После продажи запасов, их балансовая стоимость, признается в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующий доход.

447. Запасы, стоимость которых включена в стоимость других активов, признаются в качестве расхода в течение срока полезной службы указанных активов.

5. Учет отдельных видов запасов

448. Учет переработанных материалов

В процессе осуществления своей деятельности, Общество закупает материалы, требующие дополнительной обработки (например, для использования в производстве сырой песок подлежит сушке и очистке).

Первоначально такие материалы учитываются на соответствующих счетах учета запасы по стоимости приобретения, а после переработки переводятся на счет «Материалы после переработки». Затраты, связанные с доведением материалов до состояния готовности к использованию, включаются в себестоимость запасов и также учитываются на этом счете.

6. Требования к раскрытию в отчетности

449. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о запасах:

1) метод, принятый для оценки запасов;

2) общую балансовую стоимость запасов и балансовую стоимость по видам запасов;

3) балансовую стоимость запасов, учтенных по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу;

4) сумму запасов, признанных в качестве расходов в течение периода;

5) сумму резерва под обесценение запасов, признанную в качестве расхода в периоде;

6) сумму восстановленного резерва под обесценение запасов, признанную в качестве прочего дохода в периоде;

7) те обстоятельства или события, которые привели к восстановлению резерва под обесценение запасов;

8) балансовую стоимость запасов, заложенных в качестве обеспечения обязательств.

7. Нормативно – правовая база

450. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 2 «Запасы»;

3) «МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

1. Общие положения

451. Настоящий раздел УП определяет правила учета долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а также требований к представлению и раскрытию информации о прекращенной деятельности.

452. Данный раздел не определяет правила учета следующих типов активов:

1) ОС[36];
2) инвестиционной собственности[37];
3) ОС в пользовании по договорам аренды [38];
4) отложенных налоговых активов;
5) финансовых активов [39].

2. Определения

453. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи – долгосрочные активы, балансовая стоимость которых будет возмещена главным образом посредством операции по его продаже, а не его дальнейшего использования.

454. Группа выбытия – группа активов, предназначенных для одновременного выбытия путем продажи, либо другим способом, на основе одной операции, а также обязательств, непосредственно связанных с этими активами, которые передаются в результате этой операции.

455. Прекращенная деятельность – компонент, который либо уже выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи, и

1) представляет собой одно из основных направлений деятельности или географический сегмент;
2) является частью единого плана выбытия основного направления деятельности или географического сегмента; или
3) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью перепродажи.

3. Критерии классификации

456. Долгосрочный актив классифицируется как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, благодаря сделке купли-продажи, а не посредством дальнейшей эксплуатации или долгосрочного использования.

457. К категории долгосрочных активов, предназначенных для продажи, могут быть отнесены долгосрочные активы или группы выбытия, находящиеся в собственности Общества, если в их отношении было принято решение о продаже и выполняются все условия, необходимые для классификации их в качестве предназначенных для продажи, а также вновь приобретенные активы, отвечающие ниже описанным критериям классификации. Примером таких активов являются грузовые вагоны, исключенные из инвентарного парка и подлежащие разделке на металлолом в течение одного года после отчетной даты.

458. Активы или группы выбытия должны быть готовы к немедленной продаже в их нынешнем состоянии, а вероятность продажи должна быть высокой, что требует соблюдения следующих условий:

1) руководство имеет твердое намерение продать актив;
2) руководство берет на себя обязательство по планированию реализации долгосрочного актива (группы выбытия) и предпринимает инициативу по определению покупателя и осуществлению плана по реализации;

---

[36] см. раздел «Основные средства»

[37] см. раздел «Инвестиционная собственность»

[38] см. раздел «Аренда»

[39] см. раздел «Финансовые инструменты»

3) ожидается, что данная продажа должна произойти в течение одного года с момента классификации долгосрочного актива или группы выбытия в качестве предназначенных для продажи;

4) действия, необходимые для завершения плана, должны свидетельствовать об отсутствии вероятности существенных изменений в этом плане или его отмены.

459. Предполагаемая продажа долгосрочных активов должна быть осуществлена в течение одного года с даты классификации. Планируемый период продажи активов может превысить один год по обстоятельствам, не зависящим от Общества, но при этом должна быть достаточная уверенность, что Общество сможет реализовать план по продаже активов.

460. Торговая операция по продаже долгосрочных активов может быть проведена путем обмена долгосрочных активов на другие долгосрочные активы при наличии коммерческой сущности операции.

461. В случае если Общество покупает долгосрочные активы исключительно для целей последующей продажи, такие активы классифицируются как предназначенные для продажи на дату приобретения, только если удовлетворяется требование о продаже в течение одного года с даты приобретения и высока вероятность того, что другие критерии классификации, которым активы не удовлетворяют на дату приобретения, будут выполнены в течение короткого периода времени (не более трех месяцев после приобретения).

462. Если требования по классификации долгосрочного актива как предназначенного для продажи соблюдаются только после отчетной даты, то в финансовой отчетности данный долгосрочный актив или группа выбытия не классифицируется в качестве предназначенного для продажи. Тем не менее, если эти требования выполняются после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, то Общество раскрывает необходимую информацию в примечаниях к финансовой отчетности.

4. Оценка и признание долгосрочных активов, предназначенных для продажи

463. Непосредственно перед первоначальной классификацией активов или группы выбытия как предназначенные для продажи, их балансовая стоимость оценивается в соответствии с требованиями применимого раздела настоящей УП (в зависимости от типа активов).

464. После этого долгосрочные активы или группы выбытия, классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

465. Если предполагается, что продажа произойдет более чем через год после даты приобретения, затраты на продажу оцениваются по их дисконтированной стоимости. Любое возникающее со временем увеличение дисконтированной стоимости расходов на продажу, учитывается в отчете о совокупном доходе в составе расходов на финансирование.

466. Если актив или группа выбытия являлись амортизируемыми до момента выполнения критериев отнесения к долгосрочным активам, предназначенным для продажи, то, как только актив удовлетворяет этим критериям, его амортизация прекращается.

467. Если вновь приобретенные активы или группа выбытия удовлетворяют критериям классификации в качестве предназначенного для продажи, то при первоначальном признании они оцениваются по наименьшей величине из двух значений: стоимости приобретения или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Это означает, что если актив или группа выбытия, приобретаются в результате объединения компаний, то при первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

468. В дальнейшем Общество признает убыток от обесценения применительно к любой первоначальной или последующей переоценке актива или группы выбытия как снижение его балансовой стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, если события либо изменения в обстоятельствах указывают на то, что его текущая стоимость может быть обесценена.

469. Последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу Общество отражает как прибыль, но только в сумме, не превышающей величину накопленного убытка от обесценения, учитываемого в соответствии с разделом «Обесценение активов»[40].

[40] см. раздел «Обесценение активов»

470. Доход или убыток, ранее не учтенные в оценке долгосрочных активов или группы выбытия, учитываются на дату прекращения признания. Такая ситуация возможна, если стоимость актива была определена с учетом предположения о его продаже, а затем обнаружилось, что цена реализации будет ниже его стоимости.

5. Изменения в планах продажи

471. В случае если долгосрочный актив, классифицированный ранее как предназначенный для продажи, более не удовлетворяет необходимым критериям классификации, Общество перестает его учитывать в качестве предназначенного для продажи.

472. В этом случае долгосрочный актив учитывается по наименьшей величине из двух значений:

1) его балансовой стоимости, определенной до того момента, когда они были классифицированы как предназначенные для продажи, скорректированной на сумму амортизации, износа активов, которые были бы учтены, если бы долгосрочные активы или группы выбытия не были классифицированы как предназначенные для продажи;

2) его возмещаемой стоимости на дату последующего решения об отказе от продажи;

473. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из величин:

1) справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу; и

2) ценности его дальнейшего использования (дисконтированная стоимость расчетных будущих потоков денежных средств, ожидаемых от продолжающегося использования актива и от его выбытия в конце срока его полезной службы).

474. Любые корректировки балансовой стоимости активов, ранее классифицированных как предназначенные для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором критерии классификации больше не удовлетворяются.

Продление периода, требуемого для завершения продажи

475. Продление периода, требуемое для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или группы выбытия) как имеющегося для продажи, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными Обществу, и при этом существуют достаточные подтверждения твердого обязательства Общества осуществить свой план продажи такого актива (или группы выбытия). Указанный период времени в качестве одного из условий классификации активов (или групп выбытия) как «имеющихся для продажи», может быть продлен в следующих случаях:

1) при наличии обоснованных предположений о том, что другие лица (за исключением покупателя) выдвинут дополнительные условия по передаче внеоборотного актива или группы выбытия и при условии, что действия, необходимые для реагирования на указанные условия, не могут быть осуществлены до тех пор, пока не будет получено твердое соглашение о приобретении со стороны покупателя и высока вероятность получить твердое согласие о приобретении в течение года;

2) твердое обязательство о приобретении включает условия (со стороны покупателя или других лиц), которые продлевают период, требуемый для совершения продажи, а также продлевают период, требуемый для совершения продажи, а также выполняются следующие условия:

предпринимаются своевременные действия по реагированию на создавшиеся условия; и

ожидается благоприятное разрешение проблем и устранение факторов, обусловивших задержку продажи;

3) внеоборотные активы или группы выбытия, имеющиеся для продажи, остаются непроданными к концу первоначально установленного годового периода:

в течение указанного периода Общество предпринимает действия по реагированию на факты, ведущие к изменению условий продажи;

предпринимаются активные действия по продаже внеоборотных активов или группы выбытия на рынке по разумной цене;

выполняются критерии классификации.

6. Требования к раскрытию в отчетности

476. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

Информация о долгосрочных активах, предназначенных для продажи, и итоговые активы и итоговые обязательства группы выбытия представляются в балансе отдельно от других активов и

обязательств в категории краткосрочных активов/обязательств. Эти суммы не подлежат взаимозачету и не компенсируются друг другом.

Основные классы активов и обязательств, классифицированных как предназначенные для продажи, раскрываются отдельно в примечаниях к финансовой отчетности.

Для отражения группировки активов и обязательств по состоянию на последнюю отчетную дату переклассификация активов за прошлые периоды не производится.

В примечаниях к финансовой отчетности за отчетный период, в котором долгосрочный актив или группа выбытия классифицировались, как предназначенные для продажи или были проданы, раскрывается следующая информация:

1) описание (название, балансовая стоимость) долгосрочного актива или группы выбытия;

2) описание обстоятельств по продаже актива, а также способа и сроков такого выбытия;

3) прибыль или убыток от продажи актива или группы выбытия (отдельной строкой в отчете о совокупном доходе).

Для долгосрочных активов или групп выбытия, по которым изменились планы продажи, раскрывается следующая информация:

1) описание обстоятельств, обусловивших принятие решения об изменении плана продажи;

2) влияние принятого решения на результаты деятельности в данном отчетном периоде и в течение всех периодов, по которым информация представлялась ранее.

477. Прекращенная деятельность

В финансовой отчетности раскрытию подлежит следующая информация:

1) в отчете о совокупном доходе – общая сумма в отношении прекращенной деятельности, включающая:

прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности;

прибыль или убыток после налогообложения, признанные по результатам оценки по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, или при выбытии активов или группы выбытия, составляющих прекращенную деятельность;

2) расшифровка этой суммы с отражением следующих показателей (либо в отчете о совокупном доходе, либо в примечаниях):

выручки, расходов, прибылей и убытков до налогообложения от прекращенной деятельности;

соответствующих расходов по корпоративному подоходному налогу;

прибыли или убытка после налогообложения, признанных при оценки по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, или при выбытии активов или группы выбытия, составляющих прекращенную деятельность.

Раскрытие информации в соответствии с вышеуказанными требованиями пересматривается для всех прошлых периодов, представленных в финансовой отчетности, с тем, чтобы отразить все операции, которые были прекращены на отчетную дату последнего из представленных периодов.

В случае если компонент группы перестает быть классифицирован как предназначенный для продажи, результаты деятельности компонента, ранее отраженные в соответствии с вышеприведенными требованиями, должны быть реклассифицированы и включены в отчет о совокупном доходе по продолжающейся деятельности за все представленные периоды. При этом необходимо указать, что суммы за прошлые периоды ранее были представлены иначе.

Корректировки текущего периода, напрямую связанные с выбытием прекращенной деятельности в прошлых периодах, отражаются отдельно в разделе по прекращенной деятельности.

7. Нормативно – правовая база

478. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;

2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

3) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

9. Обесценение активов

1. Общие положения

479. Настоящий раздел УП устанавливает порядок выявления случаев обесценения активов, а также определяет требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности Общества.

480. Данный раздел не определяет правила учета обесценения:

1) запасов;[41]

2) финансовых активов;[42]

3) отложенных налоговых активов;[43]

4) активов, возникающих из вознаграждений работникам;[44]

5) долгосрочных активов (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи.[45]

2. Определения

481. Активный рынок – рынок, на котором выполняются следующие условия:

1) товары, обращающиеся на этом рынке, являются однородными;

2) в любой момент времени на рынке присутствуют желающие заключить сделку покупатели и продавцы;

3) информация о ценах общедоступна.

482. Балансовая стоимость – стоимость, по которой актив признан за вычетом впоследствии накопленной амортизации (износа) и накопленного убытка от обесценения.

483. Генерирующая единица (ГЕ) – наименьшая идентифицируемая группа активов, генерирующих поток денежных средств, которые в основном не зависят от потоков денежных средств от других активов или групп активов.

484. Корпоративные активы – это активы, за исключением гудвилла, которые вносят вклад в будущие поступления денежных средств как от рассматриваемой генерирующей единицы, так и других генерирующих единиц.

485. Затраты на выбытие – дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с продажей или иным выбытием актива, за исключением расходов на финансирование и расходов по корпоративному подоходному налогу.

486. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу – сумма, которая может быть получена от продажи актива или генерирующей единицы в результате коммерческой сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию сторонами, за вычетом затрат на выбытие.

487. Убыток от обесценения – это сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую сумму.

488. Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшее значение из его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности его использования.

489. Ценность использования – это дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива или генерирующей единицы.

3. Классификация и группировка

490. По виду активов, к которым относится обесценение, оно классифицируется на:

1) обесценение ОС и незавершенного строительства;

2) обесценение нематериальных активов;

3) обесценение гудвилла (деловой репутации);

---

[41] см. раздел «Товарно-материальные запасы»

[42] см. раздел «Финансовые инструменты»

[43] см. раздел «Учет корпоративного подоходного налога»

[44] см. раздел «Вознаграждения работникам»

[45] см. раздел «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

4) обесценение инвестиционной собственности;

5) обесценение прочих долгосрочных активов (жилого фонда).

4. Общие принципы

491. Определение экономической выгоды от актива возможно в результате оценки получения выгод от использования актива по назначению (ценность использования) или выгод от продажи (справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу). Обществу необходимо выбрать максимальную величину из возможных выгод – эксплуатировать или продать.

492. Балансовая стоимость актива не должна превышать экономической выгоды, которую Общество в состоянии получить от актива, то есть проверка актива на обесценение состоит в выборе минимального из значений – балансовой стоимости актива или его возмещаемой стоимости.

493. Если балансовая стоимость актива оказывается больше его возмещаемой стоимости, необходимо:

1) уменьшить стоимость актива в балансе до его возмещаемой стоимости;

2) признать убыток от обесценения в размере балансовая стоимость актива минус его возмещаемая стоимость.

494. Генерирующая единица

Возмещаемая стоимость определяется для отдельных активов за исключением случаев, когда невозможно определить ценность использования отдельного актива. В данном случае возмещаемая стоимость должна быть определена для так называемой единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит рассматриваемый актив.

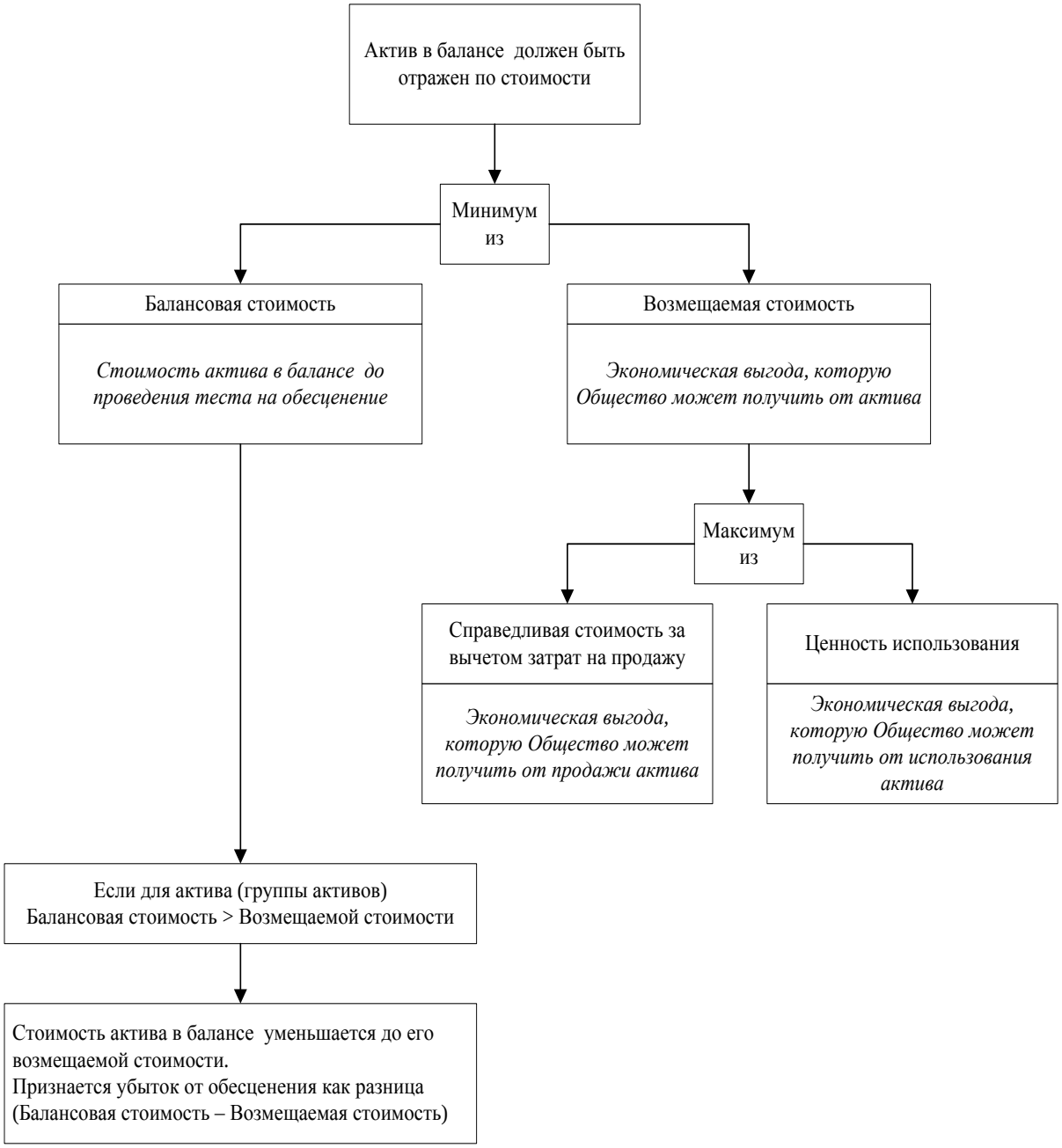
495. Корпоративные активы

Общество может владеть активами, которые не могут генерировать денежные потоки независимо от других активов или групп активов (например, административные здания или компьютерное оборудование, выполняющее централизованные функции). Указанные активы являются корпоративными активами. Характеристикой корпоративного актива является то, что он вносит свой вклад в несколько генерирующих единиц и его балансовая стоимость не может быть полностью отнесена на рассматриваемую ГЕ.

ГЕ должны определяться последовательно от периода к периоду - то есть в каждом последующем периоде включать единый перечень активов. Перечень активов, включенных в ГЕ, может быть изменен в случае, когда такое изменение оправдано.

Тестирование ГЕ на предмет обесценения осуществляется аналогично проверке на обесценение отдельного актива. Оно предполагает определение возмещаемой стоимости ГЕ и ее сравнение с балансовой стоимостью активов ГЕ, включающей в том числе распределенную стоимость корпоративных и совместно используемых активов. Если балансовая стоимость активов ГЕ оказывается больше ее возмещаемой стоимости, необходимо уменьшить балансовую стоимость активов ГЕ до их возмещаемой стоимости и признать убыток от обесценения.

5. Алгоритм проверки активов на обесценение



Признаки обесценения активов и генерирующих единиц

496. Общество рассматривает внешние признаки возможного обесценения активов, если в течение отчетного периода произошли следующие события:

1) рыночная стоимость актива снизилась намного больше, чем предполагалось, исходя из нормальных условий его эксплуатации (например, в результате общего спада в экономике страны);

2) произошли или очевидно, что произойдут существенные технологические, юридические или экономические изменения, отрицательно влияющие на положение Общества;

3) выросли рыночные процентные ставки или иные рыночные показатели доходности инвестиций. Такое повышение окажет влияние на ставку дисконтирования, используемую при расчете ценности использования актива, что приведет к снижению возмещаемой суммы актива;

4) балансовая стоимость чистых активов Общества стала больше ее рыночной капитализации.

497. К внутренним признакам возможного обесценения активов, выявленным в течение отчетного периода, относятся:

1) признаки морального устаревания актива;

2) повреждение или утрата (кража) актива;

3) изменение характера использования актива, которое негативно повлияло или повлияет на потоки денежных средств от актива. К таким изменениям относятся простой актива, планы реализовать актив ранее, чем предполагалось, пересмотр срока полезной службы актива с неопределенного на определенный и др.;

4) изменение показателей управленческого учета, которые указывают, что текущие или будущие результаты использования актива хуже, чем ожидаемые изначально (например, затраты на приобретение и эксплуатацию оказались больше, доходы от использования актива оказались меньше, чем было изначально предусмотрено бюджетом).

498. Последствиями перечисленных выше признаков является снижение будущих поступлений денежных средств от активов по сравнению с первоначально ожидаемыми. Ситуация, которая приводит к уменьшению будущих поступлений денежных средств от актива, является признаком возможного обесценения актива и требует проведения теста на обесценение.

499. Для выявления внутренних признаков обесценения Общество оценивает степень физического и морального износа объектов, и подтверждает это документально. На основе собранной информации Общество создает резерв под обесценение данных объектов.

Правила проведения теста на обесценение

500. Для всех активов и ГЕ Общество должно проводить обязательный тест на обесценение в конце каждого отчетного периода.

501. При наличии признаков обесценения необходим расчет возмещаемой стоимости. Если признаки обесценения отсутствуют, возмещаемая стоимость не рассчитывается за исключением следующих случаев:

1) нематериальных активов с неограниченным сроком полезной службы;

2) активов, не готовых к использованию;

3) гудвилла, приобретенного в ходе объединения бизнесов.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу

502. Наилучшей базой для определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу является цена по договору, одной из сторон по которому выступает Общество, уменьшенная на сумму расходов, непосредственно связанных с выбытием актива. К таким расходам относятся расходы по демонтажу и транспортировке актива, дополнительные расходы, связанные с предпродажной подготовкой актива и др. Затраты Общества на привлечение оценщика для проведения независимой оценки активов не включаются в расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и должны признаваться как расход в отчетном периоде.

503. Если договор купли-продажи отсутствует, но существует активный рынок, справедливая стоимость может быть определена как рыночная цена (обычно текущая цена покупателя), скорректированная с учетом затрат на осуществление сделки. Существование активного рынка обусловлено следующими факторами:

1) желающие продать или купить актив могут быть найдены в любое время;

2) цены общедоступны, т.е. объявляются открыто.

504. В случае отсутствия активного рынка или его недостаточной организованности для определения справедливой стоимости используются технические способы оценки:

1) цена последней аналогичной сделки, при условии, что с момента ее проведения до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий;

2) сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего актива и т.д.

505. Оценка справедливой стоимости должна основываться на наилучшей доступной информации. При этом используется информация о результатах последних операций с аналогичными активами в рамках той же отрасли, различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

506. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу может быть определена даже в том случае, если актив не обращается на активном рынке. Однако, в некоторых случаях, из-за отсутствия основы для надежной оценки суммы, которая может быть получена от продажи актива, Общество принимает ценность использования за возмещаемую сумму актива.

Определение ценности использования актива

507. Расчет определения ценности использования актива/ ГЕ включает следующие этапы:

этап 1: расчет будущего притока и оттока денежных средств, ожидаемых от дальнейшего использования актива и в результате его выбытия в конце срока службы;

этап 2: определение соответствующей ставки дисконтирования и дисконтирование будущих денежных потоков.

508. Этап 1. Оценка будущих потоков денежных средств.

Основанием для построения прогнозных денежных потоков от использования актива должны являться бюджеты/ планы, утвержденные руководством Общества. Данные, закладываемые в расчет, должны основываться на допущениях, которые отражают текущее состояние актива и содержат наилучшие оценки будущих экономических условий его использования.

Прогнозы, основанные на этих бюджетах/ планах, должны охватывать период максимальной продолжительностью в пять лет, за исключением случаев, когда может быть оправдан более продолжительный период (например, наличие утвержденной стратегии Общества). Прогнозы потоков денежных средств, выходящие за пределы этого периода должны оцениваться путем экстраполяции прогнозов, основанных на бюджетах/ планах, с использованием стабильного или понижающего темпа роста для последующих лет, за исключением случаев, когда может быть оправдан повышающий темп роста. При этом темп роста не должен превышать долгосрочный средний темп роста в отношении продукции, отраслей, страны или стран, в которых работает Общество, или в отношении рынка, на котором используется актив.

Потоки денежных средств от использования актива должны включить:

1) притоки денежных средств от продолжающегося использования актива, т.е. выручку от реализации продукции (работ, услуг), произведенной с использованием рассматриваемого актива;

2) оттоки денежных средств, необходимые для генерирования этих притоков денежных средств (т.е. требуемые для повседневного обслуживания актива, а также будущие накладные расходы, которые относятся к использованию актива); и

3) поступления от продажи актива в конце периода его эксплуатации.

Будущие потоки денежных средств оцениваются для актива в его текущем состоянии и не должны включать оценочные будущие потоки и оттоки денежных средств, которые ожидаются от:

1) будущей реструктуризации, к которой Общество еще не приступало (как только Общество приступит к реструктуризации, оно должна учитывать ее влияние на будущие потоки денежных средств);

2) будущих капитальных затрат, которые улучшат или усовершенствуют актив, повысив его первоначально оцененную стандартную эффективность;

3) финансовой деятельности;

4) поступлений и выплат по корпоративному подоходному налогу.

509. Этап 2. Определение соответствующей ставки дисконтирования и дисконтирование будущих денежных потоков.

В качестве ставки дисконтирования Общество выбирает доналоговую ставку, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, присущие этому активу. Для оценки ценности использования актива Общество использует средневзвешенную стоимость капитала Общества (WACC).

6. Признание убытков от обесценения

Признание и оценка убытков от обесценения для отдельных активов

510. Если балансовая стоимость актива оказывается больше его возмещаемой суммы, то Общество уменьшает балансовую стоимость актива до его возмещаемой суммы и признает убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе в размере: балансовая стоимость актива минус его возмещаемая сумма.

511. После признания убытка от обесценения будущие расходы на амортизацию в отношении данного актива, корректируются для систематического распределения пересмотренной балансовой стоимости актива в течение остающегося срока полезной службы.

Распределение убытка от обесценения на активы в рамках генерирующей единицы

512. Убыток от обесценения для генерирующей единицы (наименьшей группы генерирующих единиц, на которую распределяется гудвилл или корпоративный актив) признается в том случае, если возмещаемая сумма единицы (группы единиц) меньше чем балансовая стоимость этой единицы (группы единиц).

513. Убыток от обесценения должен быть распределен между всеми активами ГЕ в следующем порядке:

1) сначала уменьшается балансовая стоимость гудвилла, отнесенного к этой генерирующей единице;

2) если вся стоимость гудвилла списана, уменьшается стоимость других активов генерирующей единицы пропорционально их балансовой стоимости в составе единицы (группы единиц).

514. При распределении убытка от обесценения, необходимо проследить, чтобы балансовая стоимость актива не оказалась ниже наибольшего значения из:

1) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу;

2) его ценности использования;

3) нуля.

7. Восстановление убытка от обесценения

515. На каждую отчетную дату Общество оценивает признаки того, что убыток от обесценения активов (исключая гудвилл), признанный в предыдущих периодах (например, в отношении ОС или незавершенного строительства), возможно больше не существует или изменился. К таким признакам относятся следующие события:

1) рыночная стоимость актива значительно выросла;

2) произошли или очевидно, что произойдут существенные положительные изменения среды, в которой работает Общество;

3) снизились рыночные ставки процента;

4) данные управленческой отчетности доказывают, что текущие или будущие результаты использования актива оказываются значительно лучше, чем ожидалось и др.

516. Если вышеуказанные признаки существуют, то Общество повторно рассчитывает возмещаемую сумму актива.

Восстановление убытка от обесценения для отдельного актива

517. При восстановлении убытка от обесценения необходимо следить, чтобы скорректированная балансовая стоимость актива не оказалась больше его балансовой стоимости (за вычетом амортизации), которая существовала бы без учета убытка от обесценения.

518. Восстановление убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

519. После того как произошло восстановление убытка от обесценения, осуществляется корректировка амортизационных отчислений по соответствующему активу на будущие периоды для равномерного списания скорректированной балансовой стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости на протяжении оставшегося срока его полезной службы.

Восстановление убытка от обесценения для генерирующей единицы

520. Восстановление убытка от обесценения в отношении ГЕ подлежит распределению на активы данной единицы, кроме гудвилла, пропорционально значениям балансовой стоимости этих активов. При этом балансовая стоимость актива не может увеличиться сверх меньшего из:

1) ее возмещаемой суммы (если определена);

2) балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие периоды в отношении актива не признавался убыток от обесценения.

8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

521. Для каждого класса активов Общество раскрывает следующую информацию:

1) сумму убытков от обесценения, признанную в отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также статьи отчета о совокупном доходе, в которые эти убытки включены;

2) сумму восстановления убытков от обесценения, признанную в отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также статьи отчета о совокупном доходе, в которых эти убытки восстановлены;

3) сумму убытков от обесценения переоцениваемых активов, признанную непосредственно в капитале за отчетный период;

4) сумму восстановления убытков от обесценения в отношении переоцениваемых активов, признанную непосредственно в капитале за отчетный период.

522. Классом активов является группа активов, схожих по характеру и использованию в деятельности Общества.

523. Относительно каждого существенного значения убытка от обесценения, признанного (или восстановленного) в течение периода в отношении актива или генерирующей единицы. Включая гудвилл, Общество раскрывает:

1) события и обстоятельства, в результате которых был признан или восстановлен убыток от обесценения;

2) сумму признанного или восстановленного убытка от обесценения;

3) в отношении отдельного актива - характер и назначение актива и информацию о том, к какому сегменту принадлежит актив;

4) для генерирующей единицы:

описание ГЕ, сумму признанного (или восстановленного) убытка от обесценения по классам активов и отчетным сегментам;

при изменениях в совокупности активов, составляющих ГЕ, произошедших со времени проведения предыдущей оценки возмещаемой стоимости – описание метода объединения активов, который применяется в настоящее время, и который применялся ранее. Кроме того, раскрываются причины, которые привели к изменению метода определения ГЕ;

5) информацию о том, определялась ли возмещаемая стоимость актива или ГЕ как его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или как его ценность от использования;

6) если возмещаемая стоимость определялась как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, то раскрываются принципы, использованные для определения справедливой стоимости (т.е. была ли она определена посредством использования информации с активного рынка);

7) если возмещаемая стоимость определялась как ценность от использования, то раскрывается ставка дисконтирования, использованная при проведении настоящей и предыдущей оценки ценности от использования актива.

524. Общество раскрывает информацию об оценках, используемых для измерения возмещаемой стоимости ГЕ, когда гудвилл (или нематериальный актив с неограниченным сроком полезной службы) включается в балансовую стоимость этой ГЕ.

525. Общество раскрывает информацию о величине гудвилла, который остался нераспределенным на ГЕ, и причины, по которым это произошло, если какая-либо часть гудвилла, приобретенного в результате объединения в течение периода, не была распределена между ГЕ по состоянию на отчетную дату.

526. По каждому ГЕ (или группе ГЕ), для которых отнесенная на них балансовая стоимость гудвилла или нематериальных активов с неограниченным сроком полезной службы является значительной, подлежит ежегодному раскрытию следующая информация:

1) балансовая стоимость гудвилла, распределенного на ГЕ или группу ГЕ;

2) балансовая стоимость нематериальных активов с неограниченным сроком полезной службы, распределенных на ГЕ или группу ГЕ;

3) как была определена возмещаемая стоимость ГЕ – как ценность от использования или как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу;

4) в случае, если возмещаемая стоимость ГЕ или группы ГЕ определена на основе ценности от использования:

описание всех ключевых допущений, на основании которых подготовлен прогноз движения денежных потоков для периода, на который составлены последние финансовые планы/ предварительные расчеты;

описание подхода к определению стоимости, связанной с каждым ключевым допущением;

период, в рамках которого прогнозируется движение денежных средств согласно утвержденным финансовым бюджетам/прогнозам, и если этот период превышает пять лет, обоснование использования более продолжительного периода;

темпы роста, используемые для экстраполяции прогнозируемых потоков денежных средств на периоды, для которых не существует планов/ предварительных расчетов;

ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам;

5) если возмещаемая стоимость ГЕ установлена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, то раскрывается информация о методике определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

9. Нормативно – правовая база

527. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
3) МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов».

10. Денежные средства

1. Определения

528. Денежные средства включают денежные средства на банковских счетах, денежные средства в кассе и депозиты (вклады) до востребования.

529. Овердрафт – суммы денежных средств, предоставляемых банком, обслуживающим Общество, в соответствии с договором банковского счета, при недостаточности или отсутствии денежных средств на расчетном или валютном счетах.

530. Эквиваленты денежных средств – краткосрочные и высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Они предназначены для удовлетворения краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или других целей. Вложения квалифицируются в качестве эквивалентов денежных средств, когда они имеют срок погашения три месяца и менее (согласно первоначального договора).

531. Движение денежных средств – поступления и выплаты денежных средств и их эквивалентов.

532. Операционная деятельность – основная приносящая доход деятельность и прочая деятельность, отличная от инвестиционной деятельности и финансовой деятельности.

533. Инвестиционная деятельность – приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

534. Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного капитала и заемных средств.

535. Внутригрупповые расчеты для отдельной отчетности – расчеты между структурными подразделениями.

536. Внутригрупповые расчеты для консолидированной отчетности – расчеты между дочерними организациями и Обществом

2. Классификация и группировка

537. Денежные средства и их эквиваленты классифицируются и группируются следующим образом:

1) денежные средства в кассе;
2) денежные средства в пути;
3) денежные средства на текущих банковских счетах;
4) денежные средства на карточных счетах;
5) денежные средства на сберегательных счетах;
6) прочие денежные средства;
7) краткосрочные вклады (со сроком погашения три месяца и менее, согласно первоначального договора).

3. Учет денежных средств

538. Учет наличных денежных средств

Порядок совершения кассовых операций, получения пластиковых карточек, а также условия, необходимые для обеспечения сохранности наличных денег и контроля производятся согласно Правилам ведения и организации учета кассовых операций и получения пластиковых карточек в компании, утверждаемым приказом Президента Общества.

Все поступления и выдачи наличных денег учитываются в кассовой книге. Записи в ней делает кассир сразу же после получения или выдачи денег по каждому ордеру или другому заменяющему его документу. Ответственным за сохранность денег в кассе является кассир либо другое материально-ответственное лицо, уполномоченное выполнять функции кассира.

Помимо наличных денег, в кассе хранятся чековые книжки и бланки строгой отчетности.

539. Учет овердрафта

Суммы денежных средств, предоставляемых банком, обслуживающим Общество, в соответствии с договором банковского счета, при недостаточности или отсутствии денежных средств на расчетном или валютном счетах, т.е. овердрафт, подлежит учету в составе денежных средств.

В связи с тем, что банковские овердрафты являются неотъемлемой частью управления денежными средствами Общества, в отчетности овердрафт должен быть отражен по статье денежных средств и эквивалентов в составе краткосрочных активов отчета о финансовом положении.

540. Учет денежных средств в пути

Денежные средства, внесенные в кассы кредитных организаций, сберегательные кассы или кассы почтовых отделений для зачисления на расчетный или иной счет Общества, но еще не зачисленные по назначению; а также средства, находящиеся на транзитных валютных счетах, предназначенных для обмена (конвертации) валюты, но пока еще не зачисленных на текущие счета в банках учитываются по статье «Денежные средства в пути».

541. Учет денежных средств, ограниченных к использованию

Денежные средства, ограниченные для использования в силу договорных или других юридических условий (счет является залоговым, либо на счет наложен арест налоговыми или другими государственными органами), учитываются в бухгалтерском учете обособленно.

Суммы денежных средств и их эквивалентов, ограниченные для использования в течение срока менее 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе краткосрочных активов. В случае ограничения использования денежных средств и их эквивалентов в течение 12 месяцев после отчетной даты или более, данные суммы отражаются в составе долгосрочных активов.

542. Создание резерва под обесценение денежных средств

Для отражения реальной суммы денежных средств, которые возможно использовать для текущей деятельности, предусматривается создание резерва под обесценение денежных средств. Резерв создается по счетам в банках, в отношении которых начата процедура банкротства или имеются обоснованные сомнения в возможности получения денежных средств, размещенных в соответствующем банке.

4. Учет денежных эквивалентов

543. В составе эквивалентов денежных средств учитываются краткосрочные вклады с первоначальным (согласно договору) сроком погашения три месяца и менее, а также, начисленные вознаграждение (процентные доходы) к получению по таким вкладам.

544. Вклады, размещенные на срок более трех месяцев (т.е. договор банковского вклада заключен на срок более трех месяцев) рассматриваются в качестве инвестиций и учитываются на соответствующих счетах краткосрочных или долгосрочных финансовых вложений.

5. Учет денежных средств в иностранной валюте

545. При отражении расчетов в иностранной валюте для каждой валюты должен быть обеспечен раздельный учет (на уровне субсчета или с использованием аналитического счета).

546. Операции в иностранной валюте подлежат отражению в учете по официальному курсу на дату совершения операции.

547. Остатки по счетам в иностранной валюте подлежат переоценке по официальному курсу на конец каждого месяца.

548. Курсовая разница, возникающая при переоценке остатков денежных средств по счетам в иностранной валюте на дату составления отчетности, должна признаваться в качестве дохода или расхода в периоде ее возникновения. Данная курсовая разница подлежит отражению на счетах прочих доходов и прочих расходов.

6. Отчет о движении денежных средств

549. Отчет о движении денежных средств должен представлять данные о движении денежных средств за период, классифицируя их по операционной, инвестиционной или финансовой деятельности. Для сравнения указываются данные отчета о движении денежных средств за один год, предшествовавший отчетному периоду.

550. Из состава информации о движении денежных средств исключаются внутригрупповые расчеты.

551. Отчет о движении денежных средств может составляться двумя методами: прямым и косвенным.

552. Операционная деятельность

Примерами притока денежных средств от операционной деятельности являются выручка от продажи товаров, работ, услуг, включая оплату краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности и претензий за несвоевременную оплату, выбытие краткосрочных инвестиций, а также денежные поступления от предоставления активов в аренду, получение комиссионных и пр.

Видами оттока денежных средств от операционной деятельности являются выплаты поставщикам за товары и услуги, приобретенные для использования в производстве или для перепродажи, включая выплаты сопутствующих процентов, штрафов, пени, приобретение

краткосрочных инвестиций, а также выплаты работникам компании, уплата налогов и прочих обязательных платежей.

Все другие существенные притоки и оттоки денежных средств, отличные от инвестиционной и финансовой деятельности, также классифицируются как операционная деятельность до тех пор, пока они не будут напрямую отнесены к инвестиционным или финансовым операциям.

Денежные потоки, возникающие в связи с уплатой корпоративного подоходного налога, должны раскрываться отдельно и классифицироваться как денежные потоки от операционной деятельности. Например, денежные потоки, возникающие в связи с уплатой корпоративного подоходного налога при продаже ценных бумаг, будут квалифицироваться как денежные потоки от инвестиционной деятельности; денежные потоки, возникающие в связи с уплатой корпоративного подоходного налога при выплате процентов за полученный заем и по которым в соответствии с законодательством необходимо удержать налог у источника выплаты, будут классифицироваться как денежные потоки от финансовой деятельности.

При использовании косвенного метода прибыль/ убыток до налогообложения отчетного периода корректируются на суммы любых операций неденежного характера, статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выбытием денежных средств по инвестиционной или финансовой деятельности, изменения счетов краткосрочных активов и краткосрочных обязательств (отсрочки или начисления прошлых или будущих денежных поступлений или платежей по операционной деятельности).

Корректировки чистой прибыли могут включать:

1) Неденежные статьи:

износ и амортизацию;

прибыль/ убыток от обесценения ОС и прочих долгосрочных активов;

прибыль/ убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности;

начисление резерва по налогу на добавленную стоимость к возмещению;

начисление/ восстановление резерва по неликвидным и устаревшим запасам;

начисление/ восстановление резерва по сомнительным требованиям;

начисление/ восстановление резерва по неиспользованным отпускам;

2) Статьи, связанные с движением денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности:

расходы на финансирование;

прибыль/ убыток от выбытия ОС и прочих основных фондов, нетто;

долю в чистой прибыли/ прибыль в ассоциированных организациях/ совместных предприятиях;

нереализованную положительную/ отрицательную курсовую разницу, нетто;

доход/ расход от выбытия инвестиций в дочерние организации, нетто.

553. Инвестиционная деятельность.

В денежные потоки от инвестиционной деятельности включаются:

1) приобретение ОС;

2) поступления от выбытия ОС и прочих основных фондов;

3) приобретение нематериальных активов;

4) поступления от выбытия нематериальных активов;

5) поступления от выбытия долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи;

6) строительство и поступление от реализации жилого фонда;

7) поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших денег;

8) приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

9) дивиденды полученные.

При учете инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, раскрывается информация о движении денежных средств между инвестором и объектом инвестирования, например по дивидендам и авансам.

Денежные потоки, возникающие в результате приобретений и продаж дочерних организаций и других структурных единиц, представляются отдельно и классифицируются как инвестиционная деятельность. Однако денежные потоки, возникающие в связи с изменением доли владения в

дочерней организации, которые не ведут к потери контроля (допокупка доли), учитываются как финансовая деятельность.

554. Финансовая деятельность

В денежные потоки от финансовой деятельности включаются:

1) займы полученные;

2) погашение займов;

3) дивиденды выплаченные;

4) погашение обязательств по финансовой аренде (проценты по финансовой аренде учитываются в составе операционной деятельности);

5) поступление от выпущенных долговых ценных бумаг.

Денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности должны развернуто отражать основные виды денежных поступлений и денежных платежей (например, поступления займов должны быть показаны отдельно от погашения займов).

Потоки денежных средств, связанные с получением и выплатой процентов и дивидендов классифицируются в отчете о движении денежных средств как:

1) Проценты, полученные по депозитам с первоначальным (согласно договору) сроком погашения более трех месяцев классифицируются как операционная деятельность;

2) Проценты уплаченные классифицируются как операционная деятельность;

3) Проценты, полученные по депозитам с первоначальным (согласно договору) сроком погашения три месяца и менее классифицируются как операционная деятельность;

4) Дивиденды полученные классифицируются как инвестиционная деятельность;

5) Дивиденды уплаченные классифицируются как финансовая деятельность.

Движение денежных средств, возникающее в результате операций в иностранной валюте, отражается в валюте отчетности Общества путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса указанных валют на дату возникновения данного движения денежных средств.

Поступления и платежи денежных средств иностранной дочерней организации должны пересчитываться по обменным курсам между отчетной и иностранной валютами на дату возникновения движения денежных средств.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения обменных курсов иностранной валюты, не являются движением денежных средств. Однако они должны быть отражены в отчете о движении денежных средств для того, чтобы согласовать денежные средства и их эквиваленты в начале и в конце отчетного периода. Статья «Влияние изменения валютных курсов на сумму денежных средств и денежных эквивалентов» представляется в отчете о движении денежных средств отдельно от потоков денежных средств, возникающих в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

7. Требования к раскрытию в отчетности

555. В финансовой отчетности Общество раскрывает информацию о составе денежных средств и их эквивалентов и проводится сверка сумм в отчете о движении денежных средств с соответствующими статьями, представленными в балансе.

556. Остатки по счетам денежных средств и их эквивалентов отражаются в балансе в разделе краткосрочных активов по статье «Денежные средства и их эквиваленты».

557. В примечаниях к финансовой отчетности раскрываются:

1) денежные средства, ограниченные для использования с указанием условий и природы данных ограничений;

2) денежные средства на банковских депозитах (вкладах), с указанием процентной ставки и ограничениях на использование денежных средств до истечения срока депозита (вклада).

558. В примечаниях к отчетности раскрывается следующая информация по операциям приобретения или продажи дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых организаций:

1) общая сумма приобретения или выбытия;

2) доля стоимости приобретения или выбытия, оплаченная в форме денежных средств или их эквивалентов;

3) сумма денежных средств и их эквивалентов; находящаяся в распоряжении приобретенной или проданной организации;

4) стоимость активов (кроме денежных средств и эквивалентов) и обязательств приобретенной или проданной организации, в разрезе каждой крупной категории.

8. Нормативно – правовая база

559. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств».

11. Капитал

1. Общие положения

560. Настоящий раздел УП определяет понятие собственного капитала и требования к представлению информации о капитале в финансовой отчетности Общества.

561. Данный раздел не определяет правила учета:

1) поступлений полученных в результате основной и не основной деятельности[46];

2) государственных субсидий[47].

2. Определения

562. Собственный капитал – величина активов Общества, не обремененная обязательствами, равная разнице между суммой активов Общества и величиной его обязательств.

563. Уставный капитал – основной элемент собственного капитала, представляющий собой совокупность вкладов участника (акционеров), формирование которого регламентируется законодательством и учредительными документами Общества.

564. Дополнительно оплаченный капитал – часть уставного капитала Общества, которая отражает увеличение уставного капитала Общества за счет вкладов (имущественных взносов) участников.

565. Неоплаченный капитал – часть уставного капитала Общества, которая отражает задолженность по оплате выпущенных акций, внесению вкладов (имущественных взносов) в уставный капитал Общества.

566. Эмиссионный доход – разница между стоимостью собственных долевых инструментов и их номинальной стоимостью при реализации.

3. Классификация и группировка

567. Выделяются следующие элементы капитала:

1) Уставный капитал;

2) Дополнительно оплаченный капитал;

3) Неоплаченный капитал;

4) Эмиссионный доход;

5) Выкупленные собственные долевые инструменты;

6) Резервы;

7) Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

4. Уставный капитал

568. Уставный капитал Общества формируется посредством оплаты акций Единственным акционером по их номинальной стоимости в соответствии с требованиями Закона РК «Об акционерных обществах» и выражается в национальной валюте Республики Казахстан.

569. Общество обеспечивает проведение обязательной государственной регистрации выпуска объявленных акций. Цена размещения акций устанавливается Советом директоров Общества.

570. Уставный капитал подлежит отражению в сумме, равной совокупной номинальной стоимости выпущенных и размещенных акций.

571. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения предприятий, отражаются как вычет из суммы поступлений капитала.

5. Дополнительно оплаченный капитал

572. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительно оплаченный капитал.

573. Дополнительно оплаченный капитал Общества формируется за счет передачи в уставный капитал Общества:

1) объектов магистральной железнодорожной сети;

2) земли;

3) прочих активов.

---

[46] см. раздел «Доходы»

[47] см. раздел «Государственные субсидии»

574. После выпуска соответствующей эмиссии акций сумма дополнительно оплаченного капитала реклассифицируется, т.е. списывается со счета дополнительно оплаченный капитал на счет уставного капитала.

6. Резервы

575. Резервы, как часть собственного капитала, состоят из:

1) резерва на переоценку инвестиций, предназначенных для продажи[48];

2) резерва на пересчет иностранной валюты по зарубежной деятельности[49];

3) прочих резервов.

576. Резерв пересчета иностранной валюты используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом из одной валюты в другую финансовой отчетности структурных подразделений и дочерних организаций, осуществляющих деятельность зарубежом.

7. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

577. Нераспределенная прибыль Общества является основой для начисления и выплаты дивидендов Единственному акционеру Общества.

578. Формирование нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) происходит путем зачисления чистой прибыли (убытка), сформированной на счете прибылей и убытков Общества по итогам отчетного периода.

579. Использование нераспределенной прибыли происходит за счет:

1) начисления дивидендов;

2) отчислений в резервные фонды;

3) покрытия убытков прошлых лет;

4) корректировок, возникающих в связи с изменениями УП;

5) проведения ретроспективных корректировок для исправления ошибок предыдущих периодов;

6) прочих операций.

580. В соответствии с Уставом Общества, Единственный акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Общества в случае его ликвидации и привилегию на приобретение акций Общества или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества.

581. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, не признаются в качестве обязательств на отчетную дату. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, считаются событием после отчетной даты и раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

582. В финансовой отчетности Общества раскрывается следующая информация, указанная в пунктах 562-566 настоящей УП.

583. В балансе (раздел «Капитал и резервы») раскрывается:

1) обособленно каждая значимая категория капитала;

2) выкупленные собственные долевые инструменты (со знаком «минус», аналогично непокрытому убытку);

3) доля неконтролирующих акционеров;

4) капитал и резервы, относящиеся к собственникам собственного капитала материнской компании.

584. В отчете об изменениях капитала раскрывается:

1) прибыль или убыток за отчетный период;

2) любая статья прибылей или убытков, признанная согласно МСФО непосредственно в капитале, а также общая сумма по этим статьям;

---

[48] см. раздел «Финансовые инструменты»

[49] см. раздел «Учет операций в иностранной валюте»

3) итоговая сумма доходов и расходов за отчетный период, показывающая отдельно общие суммы, относящиеся к Единственному акционеру материнской организации и к доле неконтролирующих акционеров;

4) по каждому компоненту капитала влияние изменения УП и исправления ошибок.

585. В балансе или в примечаниях раскрывается:

1) количество акций, разрешенных к выпуску;

2) количество выпущенных и полностью оплаченных акций, а также выпущенных, но оплаченных не полностью;

3) номинальная стоимость акции, или указание на то, что акции не имеют номинальную стоимость;

4) сверка количества акций, выпущенных в обращение, на начало и конец отчетного периода;

5) прочая информация.

586. В отчете об изменениях капитала или в примечаниях к финансовой отчетности раскрывается:

1) суммы операций с владельцами собственного капитала, выделяя отдельно выплаты владельцам собственного капитала;

2) сальдо нераспределенной прибыли на начало периода и на отчетную дату, а также соответствующие изменения за отчетный период;

3) сверка между балансовой стоимостью каждой категории оплаченного собственного капитала и каждого резерва на начало и конец периода, с отдельным раскрытием каждого изменения.

587. В финансовой отчетности Общества также раскрывается информация об управлении капиталом:

1) сведения о том, что именно Общество рассматривает как свой капитал, а также качественное описание целей Общества в отношении капитала, политики и процедур управления им;

2) краткую количественную информацию по капиталу, которым управляет Общество;

3) информацию о том, соответствует ли Общество внешним требованиям, предъявляемым к капиталу, а также описание политики и процедур управления капиталом, регулируемых внешними надзорными органами.

9. Нормативно – правовая база

588. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

589. Законодательство РК

1) Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-II.

12. Вознаграждения работникам

1. Общие положения

590. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания и оценки, а также представления в финансовой отчетности Общества расходов и обязательств, возникающих в связи с вознаграждениями работников.

2. Определения

591. Вознаграждения работникам – все формы вознаграждений и выплат, предоставляемые Обществом работникам в обмен за оказанные ими услуги.

592. Краткосрочные вознаграждения работникам — вознаграждения работникам (кроме компенсационных выплат в связи с потерей работы), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

593. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам — все виды вознаграждений работникам, кроме краткосрочных вознаграждений работникам, вознаграждений по окончании трудовой деятельности в Обществе и компенсационных выплат в связи с потерей работы.

594. Вознаграждения по окончании трудовой деятельности – вознаграждения работникам (кроме компенсационных выплат в связи с потерей работы), выплачиваемые после окончания трудовой деятельности.

3. Классификация и группировка

595. Общество подразделяет вознаграждения работникам на четыре основные категории:

1) Краткосрочные вознаграждения работникам;
2) Вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
3) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам;
4) Компенсационные выплаты в связи с потерей работы.

Система оплаты труда с учетом вознаграждений работников, задействованных в оказании услуг в сфере естественных монополий, утверждается в установленном законодательством порядке.

4. Признание и оценка

Краткосрочные вознаграждения работникам

596. К краткосрочным вознаграждениям относятся:

1) заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
2) краткосрочные оплачиваемые отпуска (такие как ежегодный оплачиваемый отпуск) в случаях, когда отпуск предполагается в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали соответствующие услуги;
3) участие в прибыли и премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали соответствующие услуги;
4) вознаграждения в неденежной форме (медицинское страхование, бесплатные или дотируемые товары и услуги, обеспечение жильем, автотранспортом) для занятых в настоящее время работников.

597. Общество признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на оказанные работником услуги:

1) в качестве обязательства (начисленного расхода) с учетом любой ранее выплаченной суммы. Если ранее выплаченная сумма превышает недисконтированную величину, подлежащую выплате, Общество признает это превышение в качестве актива (авансы выданные) в той мере, в какой предоплата приведет к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств; и
2) в качестве расхода в том периоде, когда услуга оказана (если только вознаграждение не включается в себестоимость актива в соответствии с разделами «Основные средства» и «Нематериальные активы»).

598. Краткосрочные оплачиваемые отпуска

Краткосрочные оплачиваемые отпуска представляют собой периоды отсутствия работников на работе с сохранением за ними в эти периоды места работы и определенной формы оплаты (оплачиваемые ежегодные трудовые отпуска, социальные отпуска (отпуск без сохранения заработной платы; учебный отпуск; отпуска в связи с рождением ребенка (детей), усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)).

Для целей учета оплачиваемые отпуска подразделяются на:

1) накапливаемые оплачиваемые отпуска, которые начисляются на период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска).

Накапливаемые оплачиваемые отпуска могут быть:

- компенсируемыми (работники имеют право на получение денежных выплат за неиспользованные отпуска); либо
- некомпенсируемыми (когда работники не имеют права на получение денежных выплат за неиспользованные отпуска).

Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые отсутствия на работе.

Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату;

2) ненакапливаемые оплачиваемые отсутствия, которые не переносятся на будущие периоды (больничные, отпуска по беременности и родам, по уходу за ребенком).

Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются только при наступлении отпуска либо периода временной нетрудоспособности.

Ожидаемые расходы на выплату краткосрочных вознаграждений работникам в виде оплачиваемых отпусков принимаются к учету путем создания резерва. Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую оно предполагает выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

Расходы на премии и вознаграждения (включая стоимость неденежных премий), носящие регулярный или периодичный характер, принимаются к учету в течение периода, за который они выплачиваются, если:

1) Общество имеет обязательство, возникшее в силу договора или требований законодательства, либо сложившейся практики деятельности;

2) это обязательство может быть надежно оценено в денежном выражении.

Ожидаемые расходы на премии и вознаграждения также принимаются к учету путем создания резерва.

Расходы и обязательства на единовременные поощрительные выплаты (кроме премий и вознаграждений по итогам года), включая стоимость натуральных выплат, принимаются к учету в том отчетном периоде, в котором Обществом принято решение о соответствующих выплатах. Единовременными поощрительными выплатами признаются выплаты, не носящие регулярный или периодический характер.

Расходы на вознаграждения работникам увеличиваются на суммы социального налога, подлежащего выплате в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)». Сумма начисленного социального налога относится в состав расходов Общества в том периоде, в котором оно принимает к учету обязательство по выплате соответствующих вознаграждений работникам.

599. Создание резервов по краткосрочным вознаграждениям

Общество создает резерв расходов по предстоящим отпускам для равномерного отнесения их на затраты. Расчет резерва осуществляется ежегодно по каждому сотруднику исходя из данных среднего заработка сотрудника за 12 месяцев и количества дней неиспользованного отпуска на отчетную дату.

Ожидаемые расходы на премии и вознаграждения, носящие регулярный или периодический характер, принимаются к учету путем создания резерва в периоде, за который они выплачиваются, при условии выполнения критериев признания таких расходов.

При расчете и начислении резервов на премии и вознаграждения за период в качестве базы для расчета используются плановые (бюджетные) данные.

Инвентаризация резервов на вознаграждения работникам производится один раз в год в конце отчетного периода. Неиспользованные суммы созданных резервов сторнируются.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

600. Вознаграждения по окончании трудовой деятельности включают:

1) Вознаграждения по выходу на пенсию; и

2) прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как страхование жизни и медицинское обслуживание.

601. Пенсионные планы с установленными размерами выплат

При пенсионных планах с установленными выплатами обязательство Общества по выплате вознаграждений работникам заключается в обеспечении оговоренного размера выплат работникам, при этом актуарные и инвестиционные риски переходят на Общество.

В соответствии с Коллективным договором между Обществом и его трудовым коллективом оно выплачивает своим работникам по окончании трудовой деятельности определенные вознаграждения, а именно:

1) единовременное пособие при выходе на пенсию;
2) ежегодную материальную помощь пенсионерам;
3) предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
4) материальную помощь семье неработающего пенсионера – железнодорожника в случае его смерти либо лицу, осуществляющему погребение;
5) материальную помощь на оплату протезирования зубов;
6) прочие вознаграждения.

Для измерения обязательств и расходов по планам с установленными взносами требуются актуарные допущения, оцениваемые Обществом самостоятельно либо с привлечением профессионального актуария.

Общество применяет следующий порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами (вне зависимости от того, осуществлены ли расчеты самостоятельно либо с привлечением профессионального актуария):

1) Оценка суммы выплат, причитающихся работникам по окончании трудовой деятельности, на основании актуарных допущений, которые включают:

уровень смертности работников;

уровень текучести кадров;

ставка дисконта (в качестве ставки дисконтирования Общество применяет процентную ставку по долгосрочным государственным ценным бумагам с аналогичными условиями);

ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем (исходя из минимального размера пенсии);

ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы;

ожидаемый рост стоимости железнодорожных билетов в будущем и единовременного вознаграждения пенсионерам (стоимость межгосударственных железнодорожных билетов зависит от колебания курса швейцарского франка).

2) Определение дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами (путем дисконтирования оцененных сумм выплат), стоимости текущих услуг и стоимости прошлых услуг (если применимо) с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами дисконтируются в полном объеме, даже если часть обязательства подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

3) Определение справедливой стоимости активов плана и ожидаемого дохода на активы плана.

Активы фондов долгосрочного вознаграждения работников – активы, (кроме не подлежащих передаче финансовых инструментов, выпущенных Обществом), которые:

принадлежат организации (фонду), юридически отделенной от Общества, и существующей исключительно с целью осуществления выплат или фондирования вознаграждений работникам; и

могут быть использованы только для выплат или фондирования вознаграждений работникам и не могут быть использованы для удовлетворения требований кредиторов Общества (даже в случае банкротства), и не могут быть возвращены Обществу, за исключением случаев, когда:

- активы остающиеся в фонде, достаточны для удовлетворения всех связанных с планом обязательств по вознаграждению работников или обязательств Общества; или

- активы возвращаются Обществу в качестве возмещения за уже выплаченное вознаграждение работникам.

Наиболее достоверным показателем справедливой стоимости активов плана является рыночная стоимость. В отсутствие рыночной цены справедливая стоимость рассчитывается методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконта, отражающей риск, связанный с активами плана и предполагаемый период до наступления срока погашения или ожидаемой даты выбытия этих активов.

Доход на активы плана – это вознаграждения (проценты, дивиденды и прочие доходы), получаемые от активов плана, вместе с реализованными и нереализованными прибылями и убытками по активам плана, за вычетом затрат по управлению планом и за вычетом налогов, подлежащих оплате планом.

4) Определение общей суммы актуарных прибылей и убытков и суммы актуарных прибылей и убытков, признаваемых в отчете о совокупном доходе.

Актуарные прибыли или убытки возникают в результате увеличения или уменьшения дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами или справедливой стоимости соответствующих активов (вследствие влияния изменений в оценках будущего уровня текучести кадров, досрочных увольнений или смертности, повышений минимальной заработной платы, изменений ставки дисконта, а также различий между фактическим и ожидаемым доходом на активы плана).

5) Определение итоговой стоимости услуг прошлых периодов при введении в действие или изменении плана.

Стоимость услуг прошлых периодов возникает в случаях, когда Общество изменяет размеры пенсий, подлежащих выплате в соответствии с существующим планом.

Стоимость услуг прошлых периодов может быть либо положительной (когда вводятся новые вознаграждения или увеличиваются существующие) либо отрицательной (когда существующие вознаграждения уменьшаются).

Если Общество уменьшает размер вознаграждений по действующему плану, то соответствующее сокращение обязательства признается как отрицательная стоимость прошлых услуг, по истечении которого гарантируется выплата уменьшенных вознаграждений.

Стоимость услуг прошлых периодов отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов либо прочих расходов и признается на равномерной основе в течение периода времени, по истечении которого гарантируется выплата пенсий.

6) Определение итоговой прибыли или убытка при секвестре или исполнении обязательств по плану.

Секвестры производятся в случае, когда Общество сокращает число работников, охваченных пенсионным планом, либо отменяет или уменьшает выплаты, которые должны быть заработаны будущими услугами существующих работников.

Секвестр может иметь место в результате какого-либо обособленного события (например, закрытия компании или прекращения конкретного вида деятельности), и часто связан с реструктуризацией. Поэтому Общество учитывает секвестр одновременно с соответствующей реструктуризацией в соответствии с разделом «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Окончательный расчет происходит в случае заключения Обществом сделки, которая прекращает все дальнейшие обязательства в отношении какой-либо части либо всех вознаграждений (например, работники получают единовременные выплаты в обмен на прекращение их прав на определенные долгосрочные вознаграждения).

Общество признает прибыль или убыток, возникающие в результате секвестра или окончательного расчета, в момент осуществления секвестра или расчета. Прибыль (убыток), обусловленная секвестром или окончательным расчетом, должна включать любые возникшие изменения дисконтированной стоимости обязательства.

Если секвестр распространяется на часть работников, охваченных планом, или когда обязательства по плану исполняются частично, прибыль или убыток включает пропорциональную часть непризнанной ранее стоимости прошлых услуг и актуарных прибылей и убытков. Данная часть определяется на основе дисконтированной стоимости обязательств до и после осуществления секвестра или окончательного расчета.

При наличии у Общества нескольких пенсионных планов с установленными выплатами, указанные процедуры применяются отдельно для каждого существенного плана.

В результате описанных выше процедур Общество признает в балансе в качестве обязательства по плану с установленными выплатами величину, равную:

дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами;

плюс

актуарные прибыли (за вычетом актуарных убытков), еще не признанные в отчете о совокупном доходе;

минус

не признанная на текущий момент стоимость услуг прошлых периодов;

минус

справедливая стоимость активов пенсионного плана с установленными выплатами.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

602. К прочим долгосрочным вознаграждениям работникам относятся:

1) долгосрочные оплачиваемые отпуска, такие как оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы;

2) юбилейные или прочие вознаграждения за выслугу лет;

3) долгосрочные пособия по нетрудоспособности;

4) отсроченное вознаграждение, выплачиваемое через 12 месяцев или более после окончания периода, в котором оно было заработано.

603. Для их учета следует применять упрощенный метод учета, который отличается от учета вознаграждений после окончания трудовой деятельности. Отличие заключается в следующем:

1) все актуарные прибыли и убытки признаются немедленно; и

2) вся стоимость прошлых услуг признается немедленно.

604. Сумма, признанная в качестве обязательства по предоставлению прочих долгосрочных вознаграждений работникам, должна быть равна чистой величине:

1) дисконтированной стоимости обязательств по плану с установленными выплатами на отчетную дату;

2) минус справедливая стоимость активов пенсионного плана на отчетную дату (при наличии), которые непосредственно предназначены для исполнения обязательств.

605. Долгосрочная нетрудоспособность

Если размер пособия по нетрудоспособности зависит от продолжительности трудового стажа, то при оказании услуг работником обязательство оценивается исходя из вероятности того, что выплата будет потребована, и период времени, в отношении которого ожидается выплата. Однако если уровень вознаграждения одинаков для любого нетрудоспособного лица, независимо от трудового стажа, ожидаемые затраты на выплату этих вознаграждений признаются тогда, когда происходит событие, вызывающее долгосрочную нетрудоспособность.

Компенсационные выплаты в связи с потерей работы

606. Обязательство по компенсационным выплатам в связи с потерей работы возникает в результате прекращения, а не продолжения службы работника.

607. Компенсационные выплаты в связи с потерей работы (Выходные пособия) не включают вознаграждения работникам, возникающие при расторжении трудового соглашения по собственному желанию работника без предложения со стороны Общества или в результате обязательных требований о выходе на пенсию, потому что такие вознаграждения являются вознаграждениями по окончании трудовой деятельности. Некоторые организации при расторжении трудового соглашения с работником по его собственному желанию предоставляют ему соответствующее вознаграждение меньшего размера (по сути, вознаграждение по окончании трудовой деятельности), нежели при расторжении трудового соглашения по требованию организации. Разница между суммой вознаграждения, предоставляемого при расторжении трудового соглашения по собственному желанию работника, и суммой вознаграждения большего размера, предоставляемого при расторжении трудового соглашения по требованию Общества, представляет собой компенсационные выплаты в связи с потерей работы.

608. Общество признает компенсационные выплаты в связи с потерей работы в качестве обязательства и расходов в случае, когда она имеет формальные обязательства в отношении:

1) уволить работника до установленного срока выхода на пенсию; или

2) компенсационные выплаты в связи с потерей работы работникам, которым было предложено уволиться по собственному желанию в связи с сокращением штата.

609. Общество имеет формальные обязательства по увольнению только в случае, если оно имеет детальный формализованный план по прекращению трудовых отношений и не имеет реальной возможности прекратить его по собственному усмотрению. Детальный план должен включать, как минимум, следующую информацию:

1) местонахождение, функции и примерное число работников, подлежащих увольнению;

2) размер компенсационных выплат в связи с потерей работы по каждой классификации ставок заработной платы или занимаемой должности;

3) время реализации плана; реализация плана должна быть начата как можно скорее, а период его реализации должен быть таким, чтобы внесение в него существенных изменений было маловероятным.

609. Общество оценивает компенсационные выплаты в связи с потерей работы при первоначальном признании, а последующие изменения оценивает и признает в соответствии с характером вознаграждения, при условии, что, если компенсационные выплаты в связи с потерей работы являются увеличением размера вознаграждений по окончании трудовой деятельности, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении вознаграждений по окончании трудовой деятельности. В противном случае:

1) если выплата компенсационных выплат в связи с потерей работы в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором признаются компенсационные выплаты в связи с потерей работы (выходные пособия), Общество применяет требования, предусмотренные в отношении краткосрочных вознаграждений работникам.

2) если выплата компенсационных выплат в связи с потерей работы в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

Общество раскрывает информацию о суммах краткосрочных вознаграждений, взносах в пенсионные планы с установленными взносами, признанных в качестве расходов.

Общество раскрывает следующую информацию в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам:

1) УП Общества по признанию актуарных прибылей и убытков;

2) общее описание видов типа плана (для пенсионных планов) и вознаграждений и условий выплат (для прочих долгосрочных вознаграждений);

3) сверку:

для пенсионных планов – признанных в балансе активов и обязательств по плану, признанных в балансе, в том числе:

- дисконтированную стоимость обязательств по плану;
- справедливую стоимость активов плана (с раскрытием соответствующих величин, включенных в справедливую стоимость активов плана);
- чистые актуарные прибыли или убытки, не признанные в балансе;
- стоимость услуг прошлых периодов;
- прочие суммы, отражаемые в балансе;

для прочих долгосрочных вознаграждений обязательств – обязательств по вознаграждениям работникам;

4) суммарные расходы, признанные в отчете о совокупном доходе, по каждой из нижеследующих статей и соответствующие статьи отчета, в которые они включены:

стоимость текущих услуг;

стоимость процентов;

ожидаемый доход на активы плана (для пенсионных планов);

актуарные прибыли и убытки;

стоимость прошлых услуг; и

влияние любого секвестра или окончательного расчета по пенсионному плану или прочим долгосрочным вознаграждениям;

5) основные актуарные допущения, использованные на отчетную дату, включая, где это применимо:

ставки дисконтирования;

ожидаемые нормы дохода на активы плана (для пенсионных планов);

ожидаемые темпы роста заработной платы и изменения индексов или других переменных, определенных формализованными или традиционными условиями выплат вознаграждений в качестве базы для увеличения вознаграждения в будущем;

любые примененные существенные актуарные допущения (информация о каждом актуарном допущении раскрывается в абсолютном выражении);

соответствующие суммы долгосрочной и краткосрочной части оценочных обязательств по прочим долгосрочным обязательствам.

6. Нормативно – правовая база

610. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ(IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

611. Законодательство РК, локальные акты Общества

1) Трудовой кодекс РК;

2) Коллективный договор между Акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его трудовым коллективом.

13. Доходы

1. Общие положения

612. Настоящий раздел УП устанавливает порядок признания (учета), оценки и раскрытия в финансовой отчетности доходов Общества, возникающих в процессе операционной и другой деятельности, не относящейся к операционной.

2. Определения

613. Доходы – это валовый приток экономических выгод за период, возникающий в ходе обычной хозяйственной (операционной) деятельности Общества, когда такой приток приводит к увеличению собственного капитала, за исключением притока, относящегося к взносам акционеров (собственников имущества).

614. Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив, или зачесть обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

3. Классификация и группировка доходов

615. Доходы подразделяются на:

1) Доходы от операционной деятельности:

Доходы от перевозки грузов;

Штрафы за нарушение условий перевозок;

Доходы от подсобно-вспомогательной деятельности;

Доходы от реализации запасов.

2) Неоперационные доходы.

616. К неоперационным доходам относятся доходы в виде процентов по краткосрочным инвестициям и банковским вкладам (депозитам), положительная курсовая разница, доход от выбытия инвестиций (дочерних или ассоциированных организаций), прочие неоперационные доходы.

4. Основные положения по учету доходов

617. Согласно методу начисления доходы признаются в том периоде, в котором они возникли, когда имеется вероятность того, что Общество получит будущие выгоды, которые могут быть надежно измерены.

618. Порядок формирования доходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

Признание доходов

619. Критерии признания обычно применяются отдельно к каждой сделке. Однако при определенных обстоятельствах их необходимо применять к отдельно выделяемым элементам сделки для того, чтобы показать ее содержание. Например, если цена товара включает определенную сумму для последующего обслуживания, эта сумма признается как доход за период, в течение которого производится обслуживание.

620. Критерии признания могут применяться одновременно к двум или более сделкам, когда они связаны. Например, Общество может продать товары и одновременно заключить отдельный договор на выкуп товаров в будущем, тем самым, снижая результат первой сделки. В этом случае обе сделки должны рассматриваться вместе.

621. При производстве продукции, выполнении работ и оказании услуг, когда результат сделки надежно оценен, доход должен признаваться со ссылкой на стадию завершенности сделки на отчетную дату.

622. Доходы признаются при одновременном выполнении следующих условий:

1) сумма дохода может быть надежно оценена;

2) возникновение соответствующего притока в Общество экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным;

3) имеется возможность надежного определения стадии завершенности сделки на отчетную дату;

4) имеется возможность надежной оценки затрат, понесенных при реализации сделки, и затрат, необходимых для ее завершения.

623. Доходы признаются в том периоде, в котором предоставляются услуги, осуществляется реализация продукции, выполняются работы.

624. Стадия завершенности сделки может определяться различными способами. Общество использует тот способ, который наиболее надежно обеспечивает оценку стадии выполненной работы.

625. Когда результаты сделки не поддаются надежной оценке и отсутствует вероятность того, что понесенные затраты будут возмещены, доходы не признаются, в то время как понесенные затраты признаются в качестве расходов.

626. Доходы от продажи товаров признаются тогда, когда удовлетворяются все перечисленные условия:

1) Общество передало покупателю значительные риски и выгоды, связанные с владением товарами. Передача рисков и выгод, связанных с владением может совпадать или не совпадать с передачей юридических прав собственности или передачей прав владения;

2) Общество больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;

3) размер дохода может быть надежно оценен;

4) существует уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества;

5) затраты, которые произведены или будут произведены в связи со сделкой, могут быть надежно оценены.

627. Если Общество сохраняет значительные риски владения, операция не является продажей и доходы по ней не признаются. Если Общество сохраняет лишь незначительные риски, связанные с владением, то сделка является продажей, и доходы признаются.

628. Доходы признаются в случае вероятного притока экономически выгод, связанных со сделкой. Если возникает неопределенность по поводу получения сумм, уже признанных в качестве дохода от продажи товаров, то недополученные суммы или суммы, вероятность которых перестала существовать, признаются в качестве расходов, а не в качестве корректировки первоначально признанных доходов.

629. Если покупателю предоставляются гарантийные обязательства, затраты на гарантийное обслуживание признаются в качестве расходов. Если расходы не могут быть надежно оценены, полученное возмещение признается в качестве обязательства.

Оценка доходов

630. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения.

631. Размер доходов определяется договором или иным подтверждающим документом между Обществом и покупателем или пользователем актива (услуги).

632. Доходы принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности в части, не покрытой поступлением денежных средств.

633. Рассрочка платежа

При продаже продукции и товаров, выполнении работ, оказании услуг на условиях рассрочки платежа на срок более 12 месяцев, выручка принимается к бухгалтерскому учету в размере приведенной (дисконтированной) суммы будущих поступлений. Дисконтирование производится с использованием эффективной ставки процента[50].

634. Бартерные операции

В случае обмена товаров или услуг на товары или услуги аналогичного характера и стоимости, то такой обмен не рассматривается как сделка, приносящая доход. В случаях, когда товары продаются или услуги оказываются в обмен на неаналогичные товары или услуги, обмен рассматривается как сделка, приносящая доход. Этот доход измеряется по справедливой стоимости полученных товаров или услуг. Когда справедливая стоимость полученных товаров или услуг не

[50] см. раздел «Применение дисконтирования»

может быть надежно оценена, выручка измеряется по справедливой стоимости переданных товаров или услуг.

Если бартерная операция включает частичную оплату денежными средствами, то справедливая стоимость товаров или услуг корректируется на сумму соответствующих денежных средств или их эквивалентов.

5. Учет отдельных видов доходов

Учет доходов от грузовых перевозок

635. Доходы от грузовых перевозок признаются по факту оказания услуг по тарифам (ценам), установленным на дату оказания услуг. Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов на дату поступления денежных средств.

636. Авансы, полученные от заказчиков, равные ожидаемому расчетному доходу в момент отправления груза в межобластном, сообщении и экспорте, отражаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (получения грузов – при межобластном, на выходной стыковой станции – при экспорте) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

637. Авансы, полученные от заказчиков, при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции признаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (на выходной стыковой станции) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

638. В международном импортном сообщении авансы, полученные от заказчиков, признаются по мере оказания услуг (получения грузов) как доходы отчетного периода.

639. В отношении услуг по перевозке грузов доходы признаются пропорционально степени завершения процесса транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения перевозки и сумма дохода могут быть надежно определены. В случае если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, признание дохода откладывается до момента завершения транспортировки, т.е. доставки груза на станцию назначения.

640. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

641. При этом датой признания доходов:

1) при межобластном и международном импортном сообщении считается дата получения грузов;

2) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан – дата пересечения выходной стыковой станции;

3) при экспорте – дата пересечения выходной стыковой станции.

642. В связи с тем, что тариф в международном транзитном сообщении определен в иностранной валюте (швейцарский франк, доллар США или Евро) в Обществе установлен следующий порядок расчетов:

1) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан пересчет валюты тарифа и дополнительных сборов – швейцарского франка в доллары США/ Евро производится в соответствии с Тарифной политикой железных дорог Республики Казахстан на перевозки грузов в международном сообщении на текущий фрахтовый год, изданной в соответствии с Тарифным Соглашением железнодорожных администраций государств – участников СНГ;

2) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан пересчет долларов США/ Евро в национальную валюту – тенге производится по рыночному курсу на дату приема груза на входной пограничной станции;

3) при перевозке домашних вещей транзитом по территории Республики Казахстан пересчет валюты тарифа – швейцарского франка в тенге производится путем применения рыночного курса обмена валют на дату передачи груза на выходной пограничной станции;

4) при пользовании вагонами и контейнерами другими железнодорожными администрациями – пересчет швейцарского франка в тенге производится путем применения рыночного курса обмена валют на дату передачи вагонов и контейнеров.

Учет доходов от пассажирских перевозок

643. Доходы от пассажирских перевозок признаются по факту оказания услуги.

644. В связи с тем, что тариф в международном и межобластном сообщениях определен в иностранной валюте (швейцарский франк, Евро) в Обществе установлен следующий порядок расчетов:

1) при перевозке пассажиров в межобластном сообщении пересчет валюты тарифа - швейцарского франка в тенге в соответствии с Тарифной политикой Республики Казахстан

2) При перевозке пассажиров в международном сообщении пересчет валюты тарифа – швейцарского франка и Евро в тенге в соответствии с международными договорами.

Учет доходов будущих периодов

645. Согласно основному допущению – методу начисления, результаты сделок и прочих событий признаются при их наступлении (а не при получении или выплате денежных средств или их эквивалентов, или при получении документов) и учитываются в том отчетном периоде и отражаются в финансовой отчетности тех отчетных периодов, в которых они произошли.

646. Счет «Доходы будущих периодов» в разрезе доходов при отправлении грузов в межобластном сообщении и при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции предназначен для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

647. Авансы, полученные от заказчиков, в момент отправления грузов признаются как доходы будущих периодов.

648. При отсутствии подтверждающих документов (счетов-фактур) на конец отчетного периода подразделениями, курирующими направление по оказанным услугам по перевозкам грузов по территории Республики Казахстан, по перевозке грузов транзитом, по экспорту, по пользованию вагонами принадлежности других железнодорожных администраций, проводится анализ по каждой оказанной услуге перевозок, запланированной в составе доходов, но не предъявленной покупателю по подтверждающим документам (счетам-фактурам).

649. На основе проведенного анализа указанные подразделения предоставляют специалистам бухгалтерии бухгалтерские справки об объеме и цене оказанных услуг, по которым не были предоставлены подтверждающие документы (счета-фактуры).

650. Указанные справки являются основанием для начисления доходов отчетного периода с соответствующей корректировкой доходов будущих периодов. Данные бухгалтерские записи производятся вне зависимости от получения соответствующих документов, подтверждающих оказание данных услуг.

651. Доходы будущих периодов по пассажирским перевозкам признаются в момент продажи билета и учитываются как доходы текущего периода в момент оказания услуг.

Учет доходов от продажи активов

652. Величина поступлений от продажи активов (ОС, нематериальных активов, долей участия[51] и иных активов), отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров, не признаваемой доходом от операционной деятельности, определяется в общем порядке в момент продажи активов (см. пункт «Признание доходов»).

Учет штрафов полученных

653. Полученные штрафы за нарушения условий договоров, а также возмещения причиненных Обществу убытков (в случае наличия высокой вероятности их получения) принимаются к учету в суммах, оцененных согласно условиям договора в момент нарушений этих условий. В конце отчетного периода, в случае, если контрагенты не признали себя обязанными в результате выданного подтверждения уплатить штрафы либо такая обязанность не возложена на них по решению суда, создается резерв по непризнанным штрафам.

Учет доходов от списания кредиторской задолженности

654. Кредиторская задолженность признается в момент списания задолженности в составе прочих доходов Общества в сумме, в которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете.

Учет прочих доходов

[51] см. раздел «Финансовые инструменты»

655. При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену их элементов (например, рельсы, шпалы и т.д.). Демонтированные элементы, пригодные для дальнейшего использования, могут быть оприходованы в качестве запасов (металлолома или запчастей) по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния, величины износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы[52]. При этом доход от оприходования данных элементов учитывается на счете «Прочие доходы от выбытия активов» по строке «Доход от выбытия долгосрочных активов, подлежащих реализации и ликвидации» отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

656. Проценты, начисленные по вкладам, депозитам и займам выданным, признаются на пропорциональной временной основе.

657. Дивиденды признаются, когда установлено право Единственного акционера на получение платежа.

658. Доходы, полученные при оприходовании активов, выявленных в ходе инвентаризации, учитываются на счетах прочих доходов по стоимости, которая определяется исходя из их справедливой стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

659. Иные поступления принимаются к бухгалтерскому учету в фактических суммах по мере их образования (выявления).

6. Требования к раскрытию

660. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о доходах Общества:

1) УП, принятую для признания выручки, в том числе методы, принятые для определения стадии завершенности хозяйственных операций, связанных с оказанием услуг;

2) сумму каждой значимой категории выручки, признанной в течение отчетного периода, в том числе выручки, возникающей от продажи товаров, оказания услуг, процентов, лицензионных платежей, дивидендов;

3) сумму выручки, возникающей от обмена товаров или услуг, включенных в каждую значимую категорию выручки.

7. Нормативно – правовая база

661. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

3) МСБУ (IAS) 18 «Выручка».

[52] см. раздел «Товарно-материальные запасы»

14. Государственные субсидии

1. Общие положения

662. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания и оценки государственных субсидий, полученных Обществом.

663. Данный раздел не определяет правила учета:

1) участия во владении предприятиями[53];

2) государственной помощи, предоставленной в форме льгот при определении налогооблагаемой прибыли или льгот, на основе суммы задолженности по налогам.

2. Определения

664. Государство – это собственно государство, государственные органы и аналогичные организации, в том числе местные, национальные или международные.

665. Государственная помощь – это действия государства, направленные на обеспечение специфических экономических выгод для Общества, отвечающих определенным критериям. Государственная помощь не включает косвенные выгоды, предоставляемые посредством влияния на общие условия функционирования.

666. Государственная субсидия – это государственная помощь в форме передачи Обществу ресурсов в обмен на выполнение в прошлом или в будущем определенных условий, относящихся к операционной деятельности Общества. К государственным субсидиям не относятся такие формы государственной помощи, которые не могут быть обоснованно оценены (например, государственные гарантии или государственные беспроцентные займы, предоставление льгот или отсрочек по налогам), а также такие операции с государством, которые нельзя отличить от обычных торговых операций Общества.

667. Субсидии, относящиеся к активам – это государственные субсидии, основное условие предоставления которых Обществу состоит в том, что Общество должно купить, построить или приобрести долгосрочные активы. Оно может сопровождаться дополнительными условиями, ограничивающими вид активов, их местоположение или сроки их приобретения или владения.

668. Субсидии, относящиеся к доходу – это государственные субсидии, не относящиеся к активам.

3. Классификация и группировка

669. Государственные субсидии подразделяются на следующие категории:

1) Субсидии, относящиеся к активам – средства на финансирование капитальных расходов, связанных с покупкой, строительством или приобретением иным путем внеоборотных активов, которое может сопровождаться дополнительными условиями, ограничивающими приобретение отдельных видов активов, их местонахождение или сроки приобретения или владения,

2) Субсидии, относящиеся к доходу – средства на финансирование текущих расходов, т.е. все прочие, не связанные с капитальными расходами.

4. Основные положения по учету государственных субсидий

Признание государственных субсидий

670. Для признания средств в качестве государственной субсидии, в том числе неденежной государственной субсидии, необходимо одновременное выполнение следующих условий:

1) имеется обоснованная уверенность, что Обществом будут выполнены условия предоставления государственной субсидии;

2) имеется обоснованная уверенность, что эти средства будут получены.

671. Подтверждением уверенности в выполнении условий предоставления финансирования могут быть заключенные Обществом договоры, принятые и публично объявленные решения, технико-экономические обоснования, утвержденная проектно-сметная документация и т.п.

672. Подтверждением уверенности в получении государственной субсидии могут быть утвержденная бюджетная роспись, уведомление о бюджетных ассигнованиях, лимитах бюджетных обязательств, акты приемки-передачи ресурсов и иные соответствующие документы.

---

[53] см. раздел «Объединение бизнесов»

673. Если у Общества имеется уверенность, что она выполнит условия предоставления государственной субсидии, но нет уверенности, что эти средства будут получены, то до момента фактического получения средств не отражаются ни доходы, ни задолженность источника государственной субсидии перед Обществом.

674. Если Общество получило средства, но достаточная уверенность в том, что оно выполнит условия предоставления этих средств, отсутствует, то полученные средства отражаются в качестве задолженности, отличной от государственной субсидии, до получения достаточных подтверждений того, что Общество выполнит условия предоставления государственной субсидии.

Оценка средств государственного субсидирования

675. Государственные субсидии принимаются к учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступлений в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

676. Величина поступлений или кредиторской задолженности определяется исходя из условий, установленных договором между Обществом и контрагентом, предоставляющим субсидию.

677. В случае поступления в Общество государственных субсидий в виде неденежных активов, например, таких как земельный участок или другие активы, и субсидия и актив принимаются к учету по справедливой стоимости. В редких случаях, когда невозможно достоверно определить справедливую стоимость, можно воспользоваться значением номинальной величины с учетом фактических затрат, связанных с получением данной субсидии для отражения субсидий и активов в учете.

Использование средств государственного субсидирования

678. Для учета государственных субсидий в Обществе применяется метод с позиции дохода, в соответствии с которым субсидия относится на доходы одного или более отчетных периодов.

679. Способ получения субсидии, не влияет на выбор метода ее учета. Таким образом, субсидия учитывается одинаково, независимо от того, получена ли она в денежной форме или в форме уменьшения обязательства перед государством.

680. Признание государственных субсидий в качестве дохода в момент их получения не соответствует принципу начисления и применяется только в том случае, когда не существует базы для распределения субсидии на периоды, кроме того, одного в котором они получены.

681. Если выделение средств государственного субсидирования связано с выполнением определенных условий, то период, в течение которого производится списание сумм со счета учета государственной субсидии, должен определяться исходя из времени признания отдельных видов расходов.

682. Государственные субсидии, которые предоставляются в качестве компенсации за уже понесенные расходы и убытки признаются как доход в периоде, в котором они были понесены.

683. Если государственная субсидия получена для осуществления капитальных расходов, в момент ввода внеоборотного актива в эксплуатацию отражаются доходы будущих периодов.

684. Доходы будущих периодов признаются доходами от основной деятельности (если они относятся к основной деятельности Общества) или прочими доходами (если они относятся к неосновной деятельности или к расходам, осуществленным Обществом в предыдущие отчетные периоды) в течение срока полезной службы внеоборотного актива в той пропорции, в которой по нему начисляется амортизация. Если по данным активам за время, прошедшее с ввода актива до получения средств, была начислена амортизация, то одновременно с признанием доходов будущих периодов признается прочий доход в размере, пропорционально начисленной амортизации.

685. Если за счет средств государственного субсидирования приобретаются внеоборотные активы, не подлежащие амортизации (например, земельные участки), то списание средств производится в течение срока, в котором признаются расходы, связанные с выполнением условий предоставления целевых средств.

686. Если государственные субсидии получены на финансирование текущих расходов, они признаются доходами будущих периодов в момент принятия к бухгалтерскому учету запасов, начисления оплаты труда и осуществления иных аналогичных расходов. Затем средства государственного субсидирования относятся на доходы периода в момент отпуска запасов в производство продукции (оказание услуг, выполнение работ), списания прочего имущества и имущественных прав и осуществления прочих расходов пропорционально произведенным затратам.

687. В целях составления отчета о совокупном доходе государственные субсидии отражаются следующим образом:

1) при классификации доходов по характеру:

если они поступают для операционной деятельности – в составе статьи «Доходы»;

если они поступают для неоперационной деятельности – в составе статьи «Прочие доходы»;

2) по функциям - в составе основной деятельности отчета о совокупном доходе.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

688. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию:

1) УП, принятую для учета государственных субсидий, в том числе методы представления, принятые в финансовой отчетности;

2) характер и размер государственных субсидий, признанных в финансовой отчетности, а также указание других видов государственной помощи, от которых Общество получило прямую выгоду; и

3) невыполненные условия и прочие условные события, связанные с признанной государственной субсидией.

6. Нормативно – правовая база

689. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»;

3) ПКИ (SIC) 10 «Государственная помощь - отсутствие конкретной связи с операционной деятельностью».

15. Расходы

1. Общие положения

690. Настоящий раздел УП рассматривает определение понятия расходов, их признание и оценку, а также устанавливает правила представления информации о расходах в финансовой отчетности Общества.

2. Определения

691. Расходы – расходы Общества, необходимые для обеспечения производственного процесса, которые представляют собой уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или амортизации активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению собственного капитала, не связанного с его распределением между акционерами (собственниками имущества).

692. Операционная деятельность – основная, приносящая доход деятельность Общества.

693. В состав основной деятельности Общества включается:

1) оказание услуг магистральной железнодорожной сети;

2) управление перевозочным процессом;

3) осуществление перевозок грузов железнодорожным транспортом;

4) удовлетворение потребностей грузоотправителей, грузополучателей в перевозках, обеспечение сохранности перевозимых грузов и своевременной доставки их в пункты назначения;

5) прочая деятельность косвенно связанная с осуществлением перевозок грузов железнодорожным транспортом.

694. Неоперационная деятельность (неосновная) – прочая деятельность Общества, отличная от основной деятельности.

695. К неоперационной деятельности Общества относится реализация долгосрочных активов, финансовых инвестиций, инвестиционная деятельность.

3. Классификация и группировка

696. Для целей представления в отдельной и консолидированной финансовой отчетности расходы подразделяются на:

1) расходы по характеру;

2) расходы по функциям.

697. Классификация расходов по характеру осуществляется в соответствии с их характером и не перераспределяется в соответствии с их назначением внутри Общества.

698. По своему характеру расходы могут классифицироваться следующим образом:

1) Операционные расходы:

материалы и услуги;

затраты по расчетам с персоналом;

износ и амортизация;

плата за пользование вагонами и контейнерами принадлежности других железнодорожных администраций;

налоги, за исключением подоходного налога;

резерв по налогу на добавленную стоимость к возмещению;

расходы на содержание объектов социальной сферы и спонсорство;

расходы от выбытия ОС и прочих основных фондов;

резервы под обесценение (по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам, по сомнительным требованиям и прочие);

прочие операционные расходы;

2) Неоперационные расходы:

расходы на финансирование;

убыток от обесценения ОС и прочих долгосрочных активов;

убыток от выбытия нематериальных активов;

курсовые разницы;

прочие расходы.

699. По функциям расходы могут классифицироваться следующим образом:

1) себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг:

себестоимость оказанных услуг по перевозке грузов и пассажиров;

штрафы, уплаченные за нарушение условий перевозок;

себестоимость оказанных услуг по ПВД;
себестоимость реализации запасов с учетом скидок с продаж и с цены;
2) расходы на реализацию продукции и оказание услуг:
расходы на реализацию продукции и оказание услуг материально-техническими базами;
расходы на реализацию продукции и оказание услуг складами топлива;
расходы на реализацию продукции и оказание услуг прочими хозяйствами;
расходы на реализацию продукции и оказание услуг организациями общественного питания;
3) административные расходы:
административные расходы;
общехозяйственные расходы производственного характера;
общехозяйственные расходы социального характера;
расходы по содержанию объектов социальной сферы;
налоги, сборы, обязательные платежи в бюджет;
расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований;
4) расходы от обесценения активов**:**
расходы от обесценения ОС и НМА;
расходы от обесценения инвестиционной собственности;
расходы от обесценения запасов;
расходы к от обесценения финансовых активов;
расходы от обесценения прочих активов.
5) расходы на финансирование:
расходы по процентам по облигациям;
расходы по процентам по займам;
расходы по процентам по финансовой аренде;
расходы по амортизации суммы дисконта по облигациям;
расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов;
прочие расходы на финансирование;
6) расходы по корпоративному подоходному налогу:
расходы по текущему корпоративному подоходному налогу;
расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу;
7) прочие расходы.

4. Основные положения по учету расходов

Методика признания расхода и оценка расходов

700. Расходы признаются при наличии следующих условий:

1) существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, ассоциированные с ним, будут уменьшены;

2) сумма расходов может быть надежно определена.

701. Это означает, что признание расходов происходит в том же периоде, в котором признается увеличения обязательств или уменьшения активов (например, задолженность по выплатам заработной платы или амортизация оборудования).

702. Расходы признаются на основе прямой связи между понесенными затратами и поступлениями по конкретным статьям доходов. Этот процесс предполагает одновременное признание доходов и расходов, которые являются результатом одних и тех же сделок.

703. Если возникновение экономических выгод ожидается на протяжении нескольких отчетных периодов и связь с доходом может быть прослежена только в целом или косвенно, расходы признаются на основе метода систематического и постепенного распределения. Например, это необходимо при признании расходов, связанных с использованием ОС и нематериальных активов. В этих случаях расход называется износом и амортизацией соответственно.

704. Если произведенные затраты не приводят к ожидаемым экономическим выгодам, или будущие экономические выгоды не соответствуют или перестают соответствовать требованиям признания в качестве актива в балансе, то затраты признаются расходом того периода, в котором выявлены соответствующие обстоятельства.

705. Расходы принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, равной величине произведенной оплаты в денежной или иной форме или величине соответствующего обязательства.

706. Признание расходов в соответствии с их функциями

Расходы на производство учитываются в соответствии с Номенклатурой расходов Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций по статьям и элементам затрат.

Расходы на производство подразделяются на:

1) прямые, непосредственно включаемые в себестоимость (связанные с основным производственным процессом);

2) накладные, включаемые в себестоимость через распределение.

В состав расходов на производство, в административные расходы и расходы на содержание объектов социальной сферы также включаются расходы по всем видам ремонтов и техническому обслуживанию, которые признаются в качестве текущих расходов[54].

Для учета производственных расходов в разрезе единиц учета (объектов, хозяйств), позволяющих сгруппировать и учитывать расходы по перевозкам в разрезе хозяйств железнодорожного транспорта, применяются счета производственного учета основного и вспомогательного производства, накладных расходов.

Счета накладных расходов применяются структурными подразделениями и дочерними организациями Общества, осуществляющими несколько видов деятельности: перевозку, подсобно-вспомогательную деятельность, социальную сферу, затраты по которым распределяются и относятся на соответствующие счета прямых расходов.

707. Порядок формирования расходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

Принцип начисления для отражения расходов текущего отчетного периода

708. В соответствии с принципом начисления Общество признает расходы в том периоде, в котором они фактически были понесены, а не тогда, когда были получены первичные документы либо выплачены денежные средства.

709. Для соблюдения принципа начисления сырье и материалы, переданные в производство и относящиеся к неотфактурованным поставкам, списываются на расходы по предполагаемой стоимости (например, на основании договоренностей с поставщиками). В дальнейшем расходы корректируются исходя из реальной покупной стоимости (после получения первичных документов).

710. Если первичные документы поступили после окончательного закрытия отчетного периода, то Общество отражает расход, относящийся к отчетному периоду по предполагаемой стоимости, и корректирует сумму данного расхода в следующем отчетном периоде. Разница между предполагаемой и фактической стоимостью учитывается в составе соответствующих расходов в момент получения первичных документов.

711. Аналогичный подход применяется и в отношение работ и услуг, по которым еще не получены первичные документы (неакцептованные работы и услуги).

5. Учет отдельных видов расходов

Учет расходов будущих периодов

712. Расходы на приобретение услуг, понесенные в текущем отчетном периоде и относящиеся к будущим отчетным периодам, относятся на расходы текущего периода по мере получения ожидаемых экономических выгод/ предоставления услуг.

713. Счет «Расходы будущих периодов» используется для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, а именно:

1) расходов по страховым полисам;

2) расходов на подписку периодических изданий;

[54] см. раздел «Основные средства»

3) и прочим расходам.

714. Расходы по договорам страхования признаются в составе расходов текущего периода ежемесячно равными долями в течение срока действия договора. Задолженность по оплате страховой премии признается в момент начала срока действия договора страхования в полной сумме страховой премии подлежащей оплате в соответствии с условиями заключенного договора страхования. Момент начала договора страхования и момент его окончания определяется в соответствии с условиями заключенного договора страхования и действующим законодательством.

715. Основанием для начисления расходов отчетного периода с соответствующей корректировкой расходов будущих периодов является факт оказания услуг вне зависимости от получения отчетных документов, подтверждающих оказание данных услуг.

Учет убытков от выбытия ОС

716. При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену его элементов (например, рельсов, шпал и т.д.). Остаточная стоимость демонтированных элементов списывается на расходы (счет «Расходы по выбытию активов») и учитывается по строке «Реализация, ликвидация и безвозмездная передача основных средств» отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

6. Требования к раскрытию

717. В финансовой отчетности раскрывается следующая информация:

1) классификация расходов в соответствии с их характером или функциями;

2) расшифровка всех существенных статей расходов.

718. Данная информация может быть представлена или в отчете о совокупном доходе, или в примечаниях к финансовой отчетности.

7. Нормативно – правовая база

719. Международные стандарты финансовой отчетности

1) Концепция подготовки и представления финансовой отчетности;

2) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

16. Затраты по займам

1. Общие положения

720. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и раскрытия в отчетности затрат по займам.

721. Данный раздел не определяет правила учета фактических или подразумеваемых затрат в отношении акционерного капитала (включая привилегированные акции), не рассматриваемого как обязательства.

2. Определения

722. Затраты по займам – процентные и другие расходы, понесенные Обществом в связи с получением заемных средств.

723. Квалифицируемый актив – актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени.

724. Дисконт – разница между стоимостью погашения заемных средств и их первоначальной стоимостью.

3. Классификация

725. Затраты по займам включают:

1) процентные расходы по банковским овердрафтам и краткосрочным и долгосрочным заемным средствам, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента;

2) финансовые расходы по финансовой аренде[55];

3) курсовые разницы, возникающие в результате получения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они относятся к корректировке затрат на выплату процентов.

726. Не относятся к квалифицируемым активам:

1) активы, которые оцениваются по справедливой стоимости;

2) прочие активы и запасы, которые производятся регулярно или в больших количествах, на повторяющейся основе, даже если это требует значительного времени на доведение их до состояния пригодности к использованию или продаже.

727. В зависимости от ситуации, к квалифицируемым активам могут относиться:

1) запасы;

2) производственные заводы;

3) электроэнергетические мощности;

4) инвестиционная собственность.

728. Запасы могут относиться к квалифицируемым активам, в случае если они соответствуют определению, и приведение их в соответствующее для продажи состояние требует значительного времени. Запасы, производимые в большом количестве на повторяющейся основе в течение короткого периода времени, не являются квалифицируемыми активами, поэтому применение капитализации не требуется.

4. Основные положения УП

Расходы, связанные с получением займов

729. Дополнительные затраты, производимые Обществом в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств, могут включать расходы, связанные с:

1) оказанием Обществу юридических и консультационных услуг, проведением экспертиз, непосредственно связанных с получением заемных средств;

2) осуществлением копировально-множительных работ;

3) оплатой налогов и сборов (в случаях, предусмотренных действующим законодательством);

4) комиссией за риск;

5) другими затратами, непосредственно связанными с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств.

730. Затраты, непосредственно связанные с получением заемных средств, являются прямыми расходами и учитываются по дебету балансового счета расходов, связанных с получением

---

[55] см. раздел «Аренда»

заемных средств, тем самым уменьшая сумму полученных заемных средств. Если подобные затраты не могут быть отнесены к одному объекту заемных средств, они не являются «непосредственно связанными» и в полном объеме списываются на расходы в периоде их совершения.

Амортизация этих расходов начисляется ежемесячно по методу эффективной ставки процента, независимо от фактического времени выплаты того или иного компонента расходов на финансирование. Амортизация начисляется по совокупности всех расходов на финансирование в разрезе каждого объекта заемных средств.

731. В затраты, непосредственно связанные с получением заемных средств, не включаются общехозяйственные (административные) расходы.

Проценты по займам

732. Порядок учета

Общество признает проценты по займам в составе расходов на финансирование в периоде, в котором они были произведены, за исключением случаев, когда они могут быть капитализированы в соответствии с пунктом «Порядок капитализации процентов по займам».

Начисление процентов производится в конце каждого отчетного периода, а также при погашении кредита (займа) в соответствии с принципом начисления.

733. Порядок капитализации процентов по займам

Проценты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива – это затраты, которых можно было бы избежать, если бы не были понесены затраты на квалифицируемый актив.

Направление использования займов определяется согласно целям, указанным в договорах с кредитором.

Проценты по таким займам капитализируются как часть стоимости квалифицируемого актива.

Учет затрат по займам, понесенных в связи заимствованиями средств на модернизацию, реконструкцию либо капитальный ремонт квалифицируемого актива осуществляется следующим образом:

1) в случае если модернизация/ реконструкция/ капитальный ремонт направлены на улучшение состояния квалифицируемого актива для продления срока полезной службы и/или повышения производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей:

ожидается поступление дополнительных будущих экономических выгод;

модернизация/ реконструкция/ капитальный ремонт осуществляются в течение значительного периода времени;

то соответствующие затраты по займам капитализируются в составе последующих затрат, увеличивающих балансовую стоимость квалифицируемого актива;

2) все прочие затраты по займам, связанные с последующими затратами на квалифицируемые активы признаются в отчете о совокупном доходе в соответствии с пунктом 733 настоящего раздела.

В случае если заимствованные средства для квалифицируемого актива были временно инвестированы, сумма затрат по займам, разрешенных к капитализации, определяется как фактически понесенные затраты по займам за вычетом инвестиционного дохода, полученного от временного инвестирования данных средств.

Если средства заимствованы для общих целей и используются для получения квалифицируемого актива, то сумма затрат по займам, разрешенных к капитализации, определяется путем использования ставки капитализации к затратам по данному активу.

Ставка капитализации рассчитывается как отношение средневзвешенного значения всех затрат по займам к сумме задолженности по займам за период (за исключением займов, полученных исключительно для приобретения квалифицируемого актива).

Средневзвешенная сумма займов и кредитов, не погашенных в течение отчетного периода, определяется путем суммирования остатков непогашенных займов и кредитов на первое число каждого календарного месяца отчетного периода, и деления полученной суммы на число календарных месяцев в отчетном периоде.

При вычислении средневзвешенного значения затрат по займам для каждой дочерней организации используется средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к ее собственным заемным средствам.

Сумма затрат по займам, капитализированных в течение периода, не должна превышать общую сумму затрат по займам, понесенных в течение данного периода.

Затраты по займам, подлежащие капитализации, учитываются на счетах, предусмотренных для отражения себестоимости (первоначальной стоимости) соответствующего квалифицируемого актива.

734. Начало капитализации затрат по займам

Капитализация затрат по займам в составе стоимости квалифицируемого актива должна начинаться когда:

1) возникли затраты по данному активу;

2) возникли затраты по займам;

3) работы, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или продажи, находятся в стадии выполнения.

735. Приостановление и прекращение капитализации затрат по займам

Капитализация затрат по займам должна приостанавливаться в течение длительных периодов, когда прерываются работы по подготовке квалифицируемого актива к использованию или продаже (за исключением случаев, когда такие перерывы являются необходимой частью процесса подготовки актива к использованию или продаже). Такие затраты не подлежат капитализации и являются затратами по удерживанию частично завершенных объектов.

Капитализация затрат по займам возобновляется, когда такое оборудование устанавливается и, соответственно, становится частью квалифицируемого актива. В период между приостановкой капитализации затрат по займам и ее возобновлением, затраты по займам признаются расходами периода в отчете о совокупном доходе, за исключением, если такой период является слишком коротким.

Однако капитализация затрат по займам не приостанавливается в течение периода, когда осуществляется значительная техническая и административная работа. Капитализация затрат по займам не приостанавливается также, когда временная задержка представляет собой необходимую часть процесса подготовки актива для использования по назначению или для продажи.

Капитализация затрат по займам прекращается, когда:

1) завершены практически все работы по подготовке квалифицируемого актива к использованию или продаже (обычно объект считается готовым к использованию, когда завершено его физическое сооружение, несмотря на то, что может продолжаться повседневная административная работа и требуются незначительные доработки, связанные с оформлением объекта);

2) когда строительство актива осуществляется частями, и каждую часть можно использовать, пока продолжается строительство остальных частей.

Амортизация дисконта или премии по векселям и облигациям

736. В случае учета векселей или облигаций по амортизационной стоимости, для признания разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения используется метод эффективной ставки процента.

737. Признание в текущем периоде части разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается как изменение балансовой стоимости займа в корреспонденции со счетами учета финансовых доходов или расходов на финансирование.

Проценты по финансовой аренде

738. Расчет процентов по финансовой аренде осуществляется в соответствии с разделом «Аренда».

739. Процентный расход будущих периодов равен разнице между величиной дисконтированных платежей по финансовой аренде и суммой арендных платежей на погашение стоимости объекта аренды по договору.

740. Проценты по договору финансовой аренды начисляются в каждом периоде на остаток кредиторской задолженности по постоянной ставке и отражаются в составе расходов каждого периода.

5. Требования к раскрытию

741. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о затратах по займам:

1) УП, принятую для затрат по займам;

2) сумму затрат по займам, капитализированную в течение периода;

3) ставку капитализации, использованную для определения величины затрат по займам, приемлемых для капитализации.

6. Нормативно – правовая база

742. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам».

17. Социальная сфера

1. Общие положения

743. Настоящий раздел УП устанавливает порядок учета объектов социальной сферы в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

2. Определения

744. Объекты социальной сферы – это объекты ОС (недвижимость, здания и оборудование), созданные или приобретенные для реализации социальной политики Общества (с целью использования для собственных нужд Общества и/ или формирования положительного имиджа Общества).

745. Расходы на социальную сферу – расходы, связанные с обслуживанием и поддержанием в рабочем состоянии объектов социальной сферы.

3. Классификация и группировка

746. В зависимости от источников поступления объекты социальной сферы классифицируются следующим образом:

1) объекты социальной сферы, приобретенные, созданные или переданные (в том числе без права распоряжения) по решению уполномоченных государственных органов Республики Казахстан;

2) объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества, а также формирования положительного имиджа Общества.

4. Учет объектов социальной сферы

747. Метод учета объектов социальной сферы зависит от источника поступления.

748. Содержание объектов социальной сферы осуществляется за счет доходов от иной деятельности Общества.

Объекты социальной сферы, решение о приобретении или создании которых, принимается Единственным акционером

749. В случае если решение о приобретении объектов социальной сферы принимается не руководством Общества, а Единственным акционером по своему усмотрению, то такие приобретения рассматриваются как начисления в пользу Единственного акционера.

750. При этом Общество не получает каких-либо экономических выгод (прямых или потенциальных) от приобретения объектов социальной сферы по решению Единственного акционера.

751. Затраты на приобретение или создание таких объектов социальной сферы отражаются в отчете о движении капитала как распределение (использование) нераспределенной прибыли.

752. Объекты, переданные Единственным акционером, отражаются как актив в корреспонденции со счетом дополнительно внесенного капитала.

Объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества и расходы, понесенные Обществом, для формирования положительного имиджа Общества

753. Объекты социальной сферы, приобретаемые или создаваемые по решению руководства Общества с целью использования для собственных нужд, принимаются к учету в качестве объектов ОС. Для отражения в учете и отчетности таких объектов социальной сферы применяются положения раздела «Основные средства».

754. В целях подготовки отдельной и консолидированной финансовой отчетности расходы на содержание и амортизацию социальных объектов, предназначенных для использования сотрудниками, учитываются следующим образом:

1) расходы по объектам, предназначенными для использования сотрудниками которые относятся к административному и управленческому персоналу, отражаются в составе административных расходов;

2) расходы по объектам, предназначенными для использования сотрудниками, которые относятся к отделу сбыта, отражаются в составе расходов по реализации.

755. Если одним и тем же объектом пользуются и работники производственной сферы и административного аппарата, то расходы делятся на пропорциональной основе, рассчитываемой исходя из численности работников, или иной обоснованной базе в зависимости от способа использования актива.

756. Если объекты социальной сферы предназначены для использования сторонними лицами, то расходы на содержание данных объектов подлежат отражению в отчете о совокупном доходе по статье прочие расходы.

757. Расходы, понесенные Обществом для формирования положительного имиджа Общества, а также расходы на содержание объектов социальной сферы отражаются в отчете о совокупном доходе при классификации расходов:

1) по функциям – по соответствующим статьям в зависимости от предназначения;

2) по характеру – как операционные расходы.

758. Все расходы (убытки), связанные с социальной сферой Общества, отражаются на нетто основе, т.е. с учетом полученных доходов от этих объектов.

Затраты, инициированные Единственным акционером

759. Затраты, решения по которым инициируются Единственным акционером Общества и имеющие директивный характер, рассматриваются Обществом как распределения в пользу Единственного Акционера.

760. Распределение отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в периоде, в котором оно было инициировано акционерами. Если ожидается, что между моментом инициирования затрат и ожидаемым понесением затрат пройдет значительный период времени, обязательство признается как приведенная стоимость ожидаемых денежных оттоков, связанных с понесением затрат.

761. В последующем данное обязательство учитывается по амортизируемой стоимости с отражением процентов, рассчитанных по методу эффективной ставки, на финансовые расходы.

5. Требования к раскрытию

762. Раскрытие информации об объектах социальной сферы осуществляется в соответствии с разделами «Основные средства» и «Расходы».

6. Нормативно-правовая база

763. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства».

18. Учет корпоративного подоходного налога

1. Общие положения

764. Настоящий раздел УП устанавливает порядок учета корпоративного подоходного налога, а также его представления в финансовой отчетности Общества.

765. Данный раздел не определяет правила расчета корпоративного подоходного налога в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)».

2. Определения

766. Налог на прибыль – корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате в бюджет (возврату из бюджета) в отношении налогооблагаемого дохода (налогового убытка) в соответствии с налоговым законодательством страны, в которой осуществляет свою деятельность Общество.

767. Бухгалтерская прибыль – это чистая прибыль или убыток за период до вычета расходов по уплате налога на прибыль.

768. Налогооблагаемая прибыль (налоговый убыток) - это сумма прибыли (убытка) за период, определяемая в соответствии с НК РК, в отношении которой возникают обязательства/требования по налогу на прибыль.

769. Налоговая база актива или обязательства – это величина, принимаемая для оценки актива или обязательства для целей налогообложения.

770. Временные разницы – это разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства и их налоговой базой.

771. Временные разницы могут быть:

1) налогооблагаемыми временными разницами, которые являются временными разницами, приводящими к возникновению налогооблагаемых сумм при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость соответствующего актива или обязательства возмещается или погашается; или

2) вычитаемыми временными разницами, результатом которых являются вычеты при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость соответствующего актива или обязательства возмещается или погашается.

772. Постоянные разницы – доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода и исключаемые из расчета налоговой базы по налогу на прибыль как отчетного, так и последующих отчетных периодов.

3. Классификация и группировка

773. Для целей составления финансовой отчетности применяется следующая классификация:

774. В балансе:

Задолженность по текущему налогу на прибыль – это совокупная величина налога на прибыль, подлежащего уплате (возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период.

Отложенные налоговые обязательства – это суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах в связи с налогооблагаемыми временными разницами.

Отложенные налоговые активы – это суммы налога на прибыль, подлежащие возмещению в будущих периодах в связи с:

1) вычитаемыми временными разницами;

2) переносом на будущий период неиспользованных налоговых убытков;

3) переносом на будущий период неиспользованных налоговых льгот.

775. В отчете о совокупном доходе:

Расходы (доходы) по уплате налога на прибыль – это суммарная величина текущего и отложенного налога на прибыль, включенная в расчет чистой прибыли или убытка за период.

Расходы (доходы) по текущему налогу на прибыль – величина налога на прибыль, подлежащая уплате (возмещению) исходя из налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период.

Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль – величина изменений за отчетный период в величине активов и обязательств по отложенному налогу, определяемых по балансовому методу. Расход (возмещение) по отложенному налогу (РОН) на прибыль складывается из следующих составляющих:

РОН = Изменение АОН + Изменение ООН,

где АОН – актив по отложенному налогу, ООН – обязательство по отложенному налогу.

4. Учетные принципы

776. Для учета налога на прибыль в финансовой отчетности Общество отражает не только текущий налог на прибыль (так называемые налоговые последствия отчетного периода), но и отложенные налоги на прибыль (будущие налоговые последствия), существующие на отчетную дату. При этом сумма расхода по налогу за отчетный период, отражаемая в отчете о совокупном доходе, должна быть отражена в сумме текущего налога на прибыль плюс (минус) расход (экономия) суммы отложенного налога на прибыль.

777. Признание эффекта будущих налоговых последствий приводит к возникновению в финансовой отчетности отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов.

778. Отложенные налоговые активы и обязательства образуются в связи с разницей между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой. Будущая обязанность по уплате налога на прибыль определяется на основании сумм предполагаемых доходов и расходов, которые возникнут благодаря имеющимся в Обществе активам и обязательствам.

779. Прилагаемая ниже таблица иллюстрирует различные случаи возникновения отложенных активов и обязательств, когда разница между налоговой базой и балансовой стоимостью является временной.

	Отложенные налоговые обязательства	**Отложенные налоговые активы**
Активы	балансовая стоимость > Налоговая база	балансовая стоимость < Налоговая база
Обязательства	балансовая стоимость < Налоговая база	балансовая стоимость > Налоговая база

Текущий налог на прибыль

780. Расходы и обязательства по текущему налогу на прибыль Общества соответствуют данным налоговых деклараций за отчетный период.

781. Сумма текущего налога на прибыль за отчетный и предыдущий периоды признается в качестве обязательства, равного неоплаченной сумме, и начисляется в том же налоговом периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы Общества.

782. Если оплаченная сумма налога на прибыль превышает сумму, подлежащую уплате за налоговый период, то величина превышения признается в качестве актива в составе дебиторской задолженности.

783. Постоянные разницы

Постоянная разница – это разница между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью в результате различий в методах бухгалтерского и налогового учета одних и тех же операций, которые никогда не могут быть учтены в будущих периодах. Эти разницы не приводят к образованию отложенных налоговых активов или обязательств.

Примерами постоянных разниц, которые могут возникать по операциям Общества, являются:

1) расходы, не подлежащие вычету в соответствии с налоговым законодательством, но признанные в целях финансовой отчетности, например:

штрафы и пени, подлежащие внесению в государственный бюджет;

расходы на содержание объектов социальной сферы, спонсорство и социальные мероприятия;

расходы на жилой фонд;

расходы от ликвидации ОС;

расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности;

резервы по сомнительным требованиям;

другие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу;

2) нормируемые расходы;

3) доходы, не подлежащие обложению налогом на прибыль в соответствии с налоговым законодательством (например, государственные субсидии).

Отложенные налоговые активы и обязательства

784. В самом признании актива заложено будущее возмещение его балансовой стоимости в форме экономических выгод, которые Общество получит в будущих периодах.

785. Временные разницы – это разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства (по МСФО) и их налоговой базой.

786. Временные разницы могут быть:

1) вычитаемыми временными разницами, которые представляют собой временные разницы, приводящие к возникновению сумм, вычитаемых при расчете налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) в следующих налоговых периодах при возмещении (погашении) балансовой стоимости актива или обязательства (отложенные налоговые активы); или

2) налогооблагаемыми временными разницами, которые представляют собой временные разницы, приводящие к возникновению налогооблагаемых сумм в будущих периодах, когда возмещается (погашается) балансовая стоимость актива или обязательства (отложенные налоговые обязательства).

787. Вычитаемые временные разницы и отложенные налоговые активы

Вычитаемые временные разницы могут возникать, например, в следующих случаях:

1) формирование суммы налогового убытка, переносимого на будущий налоговый период;

2) создание резерва под обесценение дебиторской задолженности и других активов в финансовой отчетности и их списание для целей налогового учета в будущих периодах;

3) создание резерва по неликвидным и устаревшим запасам в финансовой отчетности и признание расхода для целей налогового учета в будущих периодах (в момент списания объектов запасов);

4) создание резерва по неиспользованным отпускам в финансовой отчетности и их списание для целей налогового учета в будущих периодах;

5) доходы отражаются как доходы будущих периодов в балансе, но уже включаются в налогооблагаемую прибыль в отчетном или предыдущем периоде;

6) начисленные обязательства для налоговых целей признаются в качестве расхода в периоде, в котором будут произведены выплаты;

7) затраты на пенсионные выплаты признаются в финансовой отчетности по мере оказания услуг сотрудником, но не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли до тех пор, пока не будут перечислены либо пенсионные выплаты, либо взносы в фонд;

8) накопленная амортизация актива в финансовой отчетности выше, чем накопленная амортизация, используемая для вычета при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка);

9) расходы на финансирование для целей финансовой отчетности признаются в момент начисления, а для целей налогового учета в момент уплаты;

10) при переоценке активы учитываются по справедливой стоимости, которая больше первоначальной стоимости, при этом эквивалентная корректировка для налоговых целей не делается.

Отложенный налоговый актив определяется путем умножения вычитаемой временной разницы на ставку налога. на прибыль

Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована вычитаемая временная разница.

В отношении отложенного налогового актива проводится оценка возможности его реализации. Если в результате такой оценки Общество приходит к выводу о том, что есть значительная неопределенность в отношении реализации этого актива, то в финансовой отчетности начисляется оценочный резерв с признанием соответствующих расходов в отчете о совокупном доходе.

Общество оценивает возможность использования неотраженных в отчетности отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату. Если становится вероятным получение прибыли в будущих периодах, отложенный налоговый актив подлежит признанию в отчетности.

788. Налогооблагаемые временные разницы и отложенные налоговые обязательства

Налогооблагаемые временные разницы могут возникать, например, в следующих случаях:

1) наличие различий в нормах амортизации, применяемых для целей бухгалтерского учета и для целей налогового учета;

2) применение ускоренной амортизации активов для налоговых целей;

3) капитализация затрат на разработку для целей составления финансовой отчетности и признание их в качестве расхода для целей налогообложения в том периоде, в котором они были понесены;

4) амортизация актива не подлежит вычету для налоговых целей, и вычет не разрешается для налоговых целей, когда актив продан или утилизирован;

5) расходы по привлечению заемных средств для целей финансовой отчетности уменьшают балансовую стоимость кредита и амортизируются в течении срока кредита, в том время как для налоговых целей они вычитаются в том периоде, когда кредит был получен;

6) финансовые активы и инвестиционная недвижимость учитываются по справедливой стоимости, которая превышает первоначальную стоимость, но соответствующая корректировка для налоговых целей не делается;

7) при переоценке активы учитываются по справедливой стоимости, которая больше первоначальной стоимости, при этом эквивалентная корректировка для налоговых целей не делается;

8) по квалифицируемым активам проценты по займам капитализируются для целей финансовой отчетности, а для целей налогового учета относятся на расходы периода в момент возникновения;

9) вознаграждения по займам для целей налогового учета учитываются по оплате, а для целей финансовой отчетности – по мере начисления;

Отложенные налоговые обязательства рассчитываются путем умножения суммы налогооблагаемых временных разниц на ставку налога. на прибыль.

Отложенное налоговое обязательство признается для всех налогооблагаемых временных разниц, только если оно не возникает в результате:

1) первоначального признания и обесценения гудвилла, которое не подлежит вычету для целей налогообложения;

2) первоначального признания актива или обязательства в связи со сделкой, которая:

не является объединением предприятий; и

на момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

Списание отложенных налоговых активов/обязательств

789. По мере уменьшения или полного погашения временных разниц отложенные налоговые активы/обязательства также уменьшаются или полностью погашаются.

790. Отложенный налоговый актив при выбытии объекта актива, по которому он был начислен, списывается на счета учета прибылей и убытков в сумме, на которую не будет уменьшена налогооблагаемая прибыль, как отчетного периода, так и последующих отчетных периодов.

791. Отложенное налоговое обязательство при выбытии объекта актива или вида обязательства, по которому оно было начислено, списывается на счета учета прибылей и убытков в сумме, на которую не будет увеличена налогооблагаемая прибыль как отчетного, так и последующих отчетных периодов.

Отложенный налог на прибыль при консолидации финансовой отчетности

792. Отложенный налог, возникающий в результате объединения бизнесов.

При объединении бизнесов являющемся приобретением, затраты на приобретение распределяются на конкретные активы и обязательства, оцениваемые по их справедливой стоимости на дату операции приобретения. Временные разницы появляются, когда объединение бизнесов не оказывает никакого влияния на налоговую базу приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, или влияет на них по-другому. Например, когда балансовая стоимость актива увеличивается до справедливой стоимости, а налоговая база остается на уровне фактических затрат для предыдущего владельца, появляется налогооблагаемая временная разница, которая ведет к отложенному налоговому обязательству. Возникающее отложенное налоговое обязательство влияет на гудвилл.

Общество не признает отложенные налоговые обязательства, возникающие непосредственно из-за признания гудвилла.

793. Инвестиции в дочерние, ассоциированные организации и доли участия в совместной деятельности

Временные разницы возникают в связи с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации и совместную деятельность. Они представляют собой разницы между налоговой базой

таких инвестиций и их балансовой стоимостью, т.е. долей инвестора в чистых активах дочерней, ассоциированной организации или совместной деятельности, включая балансовую стоимость гудвилла.

Данные временные разницы возникают в следующих случаях:

1) при объединении бизнеса обязательство отражается по справедливой стоимости, но связанные с ним расходы не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли до наступления последующего периода;

2) балансовая стоимость актива увеличивается до справедливой стоимости при объединении бизнеса, а соответствующая корректировка для налоговых целей не делается;

3) нереализованные прибыли в результате сделок между организациями Общества исключаются из балансовой стоимости активов или обязательств, являющихся предметом сделок, но эквивалентная корректировка для налоговых целей не делается;

4) нераспределенная прибыль дочерних , ассоциированных организаций или совместной деятельности включается в консолидированную нераспределенную прибыль, но налоги на прибыль будут подлежать уплате, если прибыль будет распределена материнской компании, готовящей отчетность.

В отношении отложенных налоговых обязательств, возникающих в связи с налогооблагаемыми разницами по инвестициям в дочерние и ассоциированные организации и совместную деятельность, имеются некоторые исключения.

В частности, в финансовой отчетности не признаются отложенные налоговые обязательства, когда Общество может контролировать сроки уменьшения временной разницы и при этом вероятно, что данная разница не будет уменьшаться в ближайшем будущем. Предполагается, что Общество может контролировать политику выплаты дивидендов дочерней организацией, и поэтому оно контролирует сроки уменьшения временных разниц, связанных с инвестициями (в том числе разниц от пересчета отчетности дочерних организаций в валюту отчетности). Если Общество считает, что прибыль дочерней организации не будет распределяться в ближайшем будущем, оно не отражает в отчетности отложенное налоговое обязательство.

В отличие от ситуации с дочерней организацией, Общество, как правило, не может повлиять на политику выплаты дивидендов ассоциированной организацией, поскольку не имеет контроля над ней. Поэтому в отсутствие специальных соглашений о нераспределении прибыли в ближайшем будущем инвестор отражает в отчетности отложенное налоговое обязательство.

Для признания в отчетности отложенных налоговых активов, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, установлен более жесткий критерий, чем для отложенных налоговых обязательств. Активы признаются только тогда, когда временные разницы будут уменьшаться в ближайшем будущем. При этом у Общества должна быть налогооблагаемая прибыль, которую можно уменьшить на сумму этого актива.

Влияние изменения ставки налога на прибыль

794. Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период и предыдущий периоды измеряются в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан с использованием ставок, действующих на отчетную дату.

795. При оценке отложенных налоговых активов и обязательств применяется ставка налога, которая будет существовать в момент реализации этого актива или урегулирования обязательства. Однако в большинстве случаев для оценки применяется действующая на отчетную дату ставка налога, поскольку ее изменение в будущем неизвестно. Если были приняты соответствующие решения об изменении ставки налога на прибыль до конца отчетного года, то при расчете отложенных налоговых обязательств или активов должна применяться новая ставка.

796. В случае, если ставка налога изменилась, сальдо отложенного налога на конец периода рассчитывается по новым правилам. При этом входящее сальдо по отложенному налогу пересчитывается и эффект на чистую прибыль раскрывается отдельно. Данные изменения являются пересмотром учетных оценок и признаются перспективно.

Методика расчета отложенного налога на прибыль

797. Расчет отложенного налога балансовым методом производится следующим образом:

1) Определяется балансовая стоимость всех активов и обязательств в соответствии с МСФО;

2) Рассчитывается налоговая база всех активов и обязательств;

3) Определяются суммы временных разниц путем сопоставления балансовой стоимости всех активов и обязательств, имеющихся на отчетную дату, и их налоговой базы:

Сумма временных разниц =

балансовая стоимость активов и обязательств - их налоговая база

4) Рассчитываются отложенные налоговые активы и обязательства:

отложенные налоговые активы: сумма всех отрицательных временных разниц, умноженная на ставку налога;

отложенные налоговые обязательства: сумма всех положительных временных разниц, умноженная на ставку налога.

5) Рассчитывается чистая сумма отложенных налогов путем взаимозачета общей суммы отложенных налоговых активов и обязательств при условии, что:

Общество имеет юридически закрепленное право зачета признанных сумм; и

отложенные налоги относятся к налогу на прибыль, установленному одним и тем же законодательством для одной или разных организаций.

Если данные критерии не соблюдаются, отложенные налоговые активы и обязательства показываются отдельно.

798. Отложенные налоговые активы или обязательства отражаются в балансе отдельной статьей в корреспонденции со статьями отчета о совокупном доходе или статьями капитала.

799. В отчете о совокупном доходе в качестве расхода /дохода по отложенному налогу на прибыль отражается разница между суммой накопленного актива/обязательства за предшествующий период и суммой налогового актива/обязательства на конец текущего периода.

800. Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в составе долгосрочных активов и обязательств и не дисконтируются.

801. В случае если отложенный налог появляется в связи с операцией, результат которой был отражен непосредственно по статьям капитала, налоговые последствия также относятся на статьи капитала.

802. Примером таких операций может быть:

1) корректировка начального сальдо нераспределенной прибыли, возникающая либо в результате изменения УП, применяемого ретроспективно, либо в результате исправления фундаментальной ошибки.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

803. В отчете о совокупном доходе Общество раскрывает не только сумму налога на прибыль, но и основные его компоненты, а именно:

1) текущий налог на прибыль;

2) отложенный налог, связанный с возникновением в конкретном периоде временных разниц и с уменьшением остатка отложенного налога за период;

3) сумму отложенного налога, возникшего в связи с изменением ставки налога;

4) сумму отложенного налога, возникшего в связи с уточнением оценки отложенных налоговых активов;

5) сумма отложенного налога, возникшего в связи с признанием отложенных активов по убыткам прошлых лет; корректировкой УП.

804. В финансовой отчетности Общество также раскрывает следующую информацию:

1) совокупный текущий и отложенный налог, относящийся к статьям, отражаемым по дебету или кредиту капитала;

2) объяснение взаимосвязи между суммой расходов/ доходов по налогам и бухгалтерской прибылью в одной из следующих форм:

сверка между расходом/ возмещением по налогу и суммой, получаемой путем умножения бухгалтерской прибыли на применимую ставку налога, с раскрытием информации об основе, использованной для расчета применимой налоговой ставки;

сверка между средней расчетной налоговой ставкой и применимой налоговой ставкой, с раскрытием информации о расчете применяемой ставки налога;

3) объяснение изменений в применимой ставке налога по сравнению с предыдущим отчетным периодом;

4) сумма (и срок действия, при наличии такового) вычитаемых временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и кредитов, по которым в балансе не был отражен отложенный налоговый актив;

5) совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, филиалы и ассоциированные организации и долями участия в совместных предприятиях, по которым отложенные налоговые обязательства не были признаны;

6) в отношении каждой категории временных разниц и каждого вида неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов раскрывается:

сумма отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в балансе по каждому представленному периоду; и

сумма отложенного дохода или расхода по налогу, признанная в отчете о совокупном доходе за каждый представленный период, если это не следует из изменений в величинах, признанных в балансе;

7) в отношении прекращенной деятельности – расходы по налогу, относящиеся к:

прибыли или убытку от прекращенной деятельности; и

прибыли или убытку от обычной деятельности по прекращенному виду деятельности за период, вместе со сравнительными суммами за каждый представленный отчетный период; и

8) совокупная сумма текущего и отложенного налога, относящегося к статьям, отражаемым в составе капитала. В отношении отложенного налогообложения раскрывается анализ по категориям временных разниц.

6. Нормативно – правовая база

805. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
3) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
4) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства».

19. Учет операций в иностранной валюте

1. Общие положения

806. Настоящий раздел УП устанавливает порядок признания и оценки операций в иностранной валюте, а также представления финансовой отчетности в иностранной валюте.

807. Данный раздел не определяет правила учета:

1) производных инструментов[56];

2) хеджирования статей в иностранной валюте[57].

2. Определения

808. Валюта отчетности – валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

809. Денежные статьи – денежные средства, а также активы и обязательства к получению или погашению в фиксируемых или определяемых суммах денежных средств.

810. Зарубежная деятельность – организация, являющаяся дочерней, ассоциированной, совместной организацией или филиалом отчитывающейся организации (Общества), деятельность которой базируется или осуществляется в стране или в валюте, отличной от страны или валюты отчитывающейся организации (Общества).

811. Иностранная валюта – валюта, отличная от функциональной валюты Общества, включая условные денежные единицы.

812. Курсовая разница – разница между оценкой соответствующего актива или обязательства в функциональной валюте, стоимость которых выражена в иностранной валюте, на дату исполнения обязательств по оплате или отчетную дату данного отчетного периода, и оценкой этого же актива или обязательства в функциональной валюте на дату принятия их к учету в отчетном периоде или отчетную дату предыдущего отчетного периода.

813. Функциональная валюта – валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

814. Рыночный курс – средневзвешенный биржевой курс тенге к иностранной валюте, сложившийся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи и определенный в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Республики Казахстан совместно с Национальным банком Республики Казахстан.

3. Классификация и группировка

815. В качестве функциональной валюты Общество применяет следующие валюты:

1) для казахстанских дочерних и ассоциированных, совместных организаций или филиалов Общества – казахстанский тенге;

2) для зарубежных дочерних и ассоциированных, совместных организаций или филиалов Общества – валюта той страны, в которой находится данная организация.

816. В качестве валюты отчетности Общество применяет казахстанский тенге.

4. Учетные принципы

Первоначальное признание активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

817. Операции в иностранной валюте совершаются Обществом, если оно заключает договоры на поставку продукции, товаров, услуг или на приобретение ценностей с иностранными партнерами, расчеты с которыми производятся в иностранной валюте. Кроме того, Общество может заключать договоры с казахстанскими контрагентами, цены у которых могут быть указаны в иностранной валюте или условных единицах, но расчеты, по которым осуществляются в тенге.

818. Первоначально операции в иностранной валюте должны учитываться путем применения к сумме в иностранной валюте текущего рыночного курса между тенге и иностранной валютой на дату проведения операции.

819. В бухгалтерском учете записи по операциям и событиям в иностранной валюте учитываются в национальной валюте Республики Казахстан с применением рыночного курса обмена валют на дату совершения операции, установленного Казахстанской фондовой биржей. По иностранным валютам, по которым торги на Казахстанской фондовой бирже не проводятся, курсы

---

[56] см. раздел «Финансовые инструменты»

[57] см. раздел «Финансовые инструменты»

обмена валют рассчитываются Национальным Банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками спроса, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS». Параллельно с записями в тенге в бухгалтерском учете указывается эквивалент в иностранной валюте.

820. Дата совершения операции – это дата, когда данная операция должна быть отражена в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

821. Даты совершения различаются для разных операций, например:

1) Для банковских операций по валютным счетам (вкладам) датой совершения операции считается дата зачисления средств на валютный счет или их списание с валютного счета;

2) Для кассовых операций с иностранной валютой – дата оприходования или выдачи денежных средств из кассы в иностранной валюте;

3) Для доходов в иностранной валюте – дата их признания;

4) При приобретении запасов – дата принятия активов к учету в качестве запасов;

5) При приобретении услуг – дата признания расходов по услуге;

6) Для иных расходов в иностранной валюте – дата их признания;

7) При погашении задолженности по суммам, выданным работникам под отчет – дата утверждения авансового отчета;

8) При осуществлении вложений в иностранной валюте во внеоборотные активы – дата признания затрат, формирующих стоимость внеоборотных активов (дата принятия внеоборотного актива к учету);

9) При формировании уставного капитала и задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал – дата приобретения статуса юридического лица и регистрации учредительных документов.

822. Курсовая разница, возникающая по валютной операции на момент расчета, который осуществлен в течение того же отчетного периода, относится на прибыль или убыток за период и отражается на статьях прочих доходов и расходов.

Последующая оценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

823. Монетарные (денежные) статьи в иностранной валюте пересчитываются в тенге по курсу на отчетную дату.

824. Примерами денежных статей являются:

1) наличные денежные средства и остатки на счетах в банках;

2) ценные бумаги;

3) средства в расчетах (включая по заемным средствам) с юридическими и физическими лицами, в частности дебиторская задолженность, кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков (при условии оплаты наличными денежными средствами), расчеты по кредитам и займам, расчеты с учредителями, расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами;

4) остатки средств целевого финансирования, полученных из бюджета или других источников в соответствии с заключенными договорами;

5) обязательства по получению или предоставлению переменного количества собственных акций организации или переменной суммы активов, справедливая стоимость которых определяется на основе фиксированного или определяемого количества валютных единиц;

6) резервы предстоящих платежей.

825. Стоимость неденежных статей не подлежит пересчету на каждую отчетную дату для составления финансовой отчетности.

826. Примерами неденежных статей являются:

1) ОС, оборудование к установке, незавершенные капитальные вложения (строительство);

2) нематеральные активы и иные активы, не имеющие материально-вещественной формы;

3) запасы;

4) авансы выданные и авансы полученные;

5) расходы и доходы будущих периодов;

6) уставный капитал.

827. Эти статьи подлежат отражению по курсу на дату совершения операции в иностранной валюте, в результате которой эти активы были приняты к учету, и никакие последующие колебания курса валюты не оказывают на их оценку никакого влияния.

828. Неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по справедливой стоимости, должны представляться исходя из валютных курсов, которые действовали на момент определения их стоимости.

829. Учет курсовых разниц

При пересчете стоимости активов и обязательств, выраженной в иностранной валюте, в тенге возникают курсовые разницы в следующих случаях:

1) По операциям по пересчету стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, пересчет которых необходимо производить на каждую отчетную дату (перечислены выше);

2) По операциям по полному или частичному погашению дебиторской или кредиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, если курс на дату исполнения обязательств по оплате отличался от курса на дату принятия этой дебиторской или кредиторской задолженности к бухгалтерскому учету в отчетном периоде либо от курса на отчетную дату, в котором эта дебиторская или кредиторская задолженность была пересчитана в последний раз.

Курсовые разницы, возникающие при расчете по денежным статьям или при пересчете денежных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они пересчитывались при первоначальном признании в течение отчетного периода или в предыдущей финансовой отчетности, подлежат признанию в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов или расходов в том периоде, в котором они возникают.

Курсовая разница, связанная с формированием уставного капитала Общества, подлежит отнесению в добавочный капитал (эмиссионный доход – его составляющая часть). Эта курсовая разница возникает как разность между оценкой в тенге задолженности учредителя (участника) по вкладу в уставный капитал Общества, оцененному в учредительных документах в иностранной валюте, исчисленной по курсу на дату регистрации юридического лица и суммой, исчисленной по курсу на дату погашения учредителем (участником) задолженности по оплате уставного капитала.

Если прибыль или убыток по неденежной статье признается непосредственно в капитале, любая курсовая разница такой прибыли или такого убытка подлежит признанию непосредственно в капитале. И наоборот, когда прибыль и убыток по неденежной статье признан в прибыли или убытке, любая курсовая разница этой прибыли или этого убытка подлежит признанию в отчете о совокупном доходе.

Исключение из этого правила представляет курсовая разница, возникающая по денежной статье, которая по существу составляет часть чистых инвестиций в зарубежную компанию (например, кредит внутри группы компаний), которая должна учитываться как собственный капитал, вплоть до продажи данной инвестиции. После продажи она должна признаваться в отчете о совокупном доходе в качестве прибыли или убытка.

5. Перевод в валюту отчетности

830. В случае если Общество использует валюту отчетности, отличную от функциональной валюты, оно производит пересчет своих результатов и финансового положения в валюту отчетности. Например, когда в состав Общества входят дочерние организации и структурные подразделения, использующие разные функциональные валюты, результаты и финансовое положение каждой из этих организаций выражается в общей для всех валюте, что позволяет представить консолидированную финансовую отчетность.

831. Перевод функциональной валюты в валюту отчетности производится с использованием следующих процедур:

1) активы и обязательства (включая сравнительную информацию) подлежат пересчету по рыночному курсу валюты отчетности на дату баланса;

2) статьи доходов и расходов (включая сравнительную информацию) подлежат пересчету по курсам на даты совершения операций;

3) вся возникшая курсовая разница, образующаяся в результате пересчетов, должна рассматриваться как отдельный компонент собственного капитала[58] и учитывается на счете «Резерв на пересчет иностранной валюты по зарубежной деятельности».

832. При переводе может возникнуть курсовая разница между изменением стоимости чистых активов (пересчитанной в валюте отчетности) и чистой прибылью (пересчитанной в валюте отчетности). Чистая прибыль может быть пересчитана по средневзвешенному курсу, отражающему все операции за период, в случае, если данный курс является обоснованным приближением всех курсов операций.

833. Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежной деятельности, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении этой зарубежной компании, учитываются как активы и обязательства, первоначально отражаются в функциональной валюте данной зарубежной деятельности, затем переводятся в валюту отчетности по курсу на отчетную дату.

834. При выбытии зарубежной деятельности вся сумма курсовой разницы, признанная в прочем совокупном доходе и накопленная как отдельный компонент капитала, относящегося к этой зарубежной деятельности, признаются в прибыли или убытке в том же периоде, когда признается прибыль или убыток от выбытия.

6. Требования к раскрытию в отчетности

835. Финансовая отчетность должна раскрывать следующую информацию:

1) сумму курсовых разниц, признанных в прибыли или убытке, кроме тех, которые возникли по финансовым инструментам, оцененным по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСБУ (IAS) 39;

2) чистые курсовые разницы, признанные в отдельном компоненте капитала, и сверку суммы этих курсовых разниц в начале и конце периода;

3) когда валюта отчетности отличается от функциональной валюты, раскрывается функциональная валюта организации, а также причина, в силу которой используется другая валюта представления;

4) при смене функциональной валюты, данный факт и причина смены функциональной валюты подлежат раскрытию.

7. Нормативно – правовая база

836. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

[58] см. раздел «Собственный капитал»

20. Резервы, условные обязательства и условные активы

1. Общие положения

837. Настоящий раздел УП устанавливает порядок учета и раскрытия информации для резервов, условных обязательств и условных активов, кроме тех, которые:

1) являются результатом финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости[59];

2) являются выданными гарантиями по обязательствам третьих лиц[60];

3) являются резервами переоценки[61].

2. Определения

838. Условный факт хозяйственной деятельности – это имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, то есть возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий.

839. Резерв – это обязательство с неопределенным сроком или суммой исполнения.

840. Обязательство – это существующая обязанность Общества, возникшая в результате происшедших в прошлом событий.

841. Юридическое обязательство – обязательство, возникающее вследствие:

1) договора;

2) требований законодательства.

842. Вытекающее из практики обязательство – это обязанность, возникающая вследствие действий Общества, когда:

1) установившейся прошлой практикой, публикуемой политикой или заявлением Общество объявило другим сторонам, что оно принимает на себя определенные обязанности; и

2) в результате Общество создало обоснованные ожидания у этих других сторон, что оно выполнит эти обязанности.

843. Условное обязательство – это такое последствие условного факта хозяйственной деятельности, которое в будущем с очень высокой или высокой степенью вероятности может привести к уменьшению экономических выгод Общества.

844. К условным обязательствам относятся:

1) возможные обязательства, возникающие из прошлых событий, существование которых будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких неопределенных будущих событий, не находящихся под контролем Общества;

2) существующие обязательства, возникающие из прошлых событий, но которые не признаются потому, что уменьшение экономических выгод не является вероятным или сумма обязательства не может быть достоверно оценена.

845. Условный актив – это возможный актив, который возникает в результате происшедших в прошлом событий, и существование которого будет подтверждено тем, что в будущем произойдут или не произойдут неопределенные события, не находящиеся под полным контролем Общества.

3. Классификация и группировка

846. Выделяются следующие виды условных обязательств:

1) существующие на отчетную дату обязательства, в связи с которыми создаются резервы;

2) возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию в примечаниях к финансовой отчетности.

4. Признание и оценка условных фактов хозяйственной деятельности

---

[59] см. раздел «Финансовые инструменты»

[60] см. раздел «Финансовые инструменты»

[61] см. раздел «Обесценение активов»

Условные обязательства

847. Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности и могут быть раскрыты только в примечаниях.

848. Например, если Обществу предъявлен судебный иск и на отчетную дату исход его неизвестен, а юристы считают, что суд не удовлетворит требования истца, то условное обязательство не раскрывают в финансовой отчетности, поскольку вероятность данного события низка.

849. Общество оценивает условные обязательства на каждую отчетную дату для установления того, появляется ли вероятность будущего платежа или любого другого выбытия ресурсов62. Когда будущее выбытие экономических выгод становится очевидным, условное обязательство признается в финансовой отчетности как резерв текущего периода.

Резервы

850. Резервы отличаются от других обязательств, таких как кредиторская задолженность, так как для них характерна неопределенность сроков погашения или суммы расходования средств при погашении.

851. Резервы признаются только в том случае, если выполняются все из ниже перечисленных условий:

1) Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события (события, приведшего к возникновению обязательства);

2) существует высокая вероятность, что в связи с условным событием в будущем произойдет уменьшение экономических выгод Общества;

3) величина обязательства может быть достаточно достоверно оценена.

852. Сумма, признанная в финансовой отчетности в качестве резервов, представляет собой наилучшую расчетную оценку расходов, необходимую для урегулирования текущих обязательств.

853. Например, если Общество в течение года после покупки его продукции обязуется возмещать покупателям затраты на ее ремонт, то необходимо признать резервы в размере затрат, которые Общество в прошлом тратило на оказание подобных услуг по данному продукту.

854. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки.

855. Например, если по сравнению с прошлым годом в текущем периоде затраты на ремонт проданной продукции у Общества увеличились, то ему необходимо будет откорректировать резервы для отражения наилучшей расчетной оценки.

856. Если более нет вероятности того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, тогда резервы аннулируется.

Применение правил признания и измерения

857. Будущие операционные убытки

Общество не создает резервы под будущие операционные убытки, так как они не отвечают определению обязательства и общим критериям признания, установленным для резервов.

858. Обременительные контракты

Общество создает резервы под будущие убытки, связанные с обременительными контрактами. Например, в случае наличия долгосрочного договора на поставку товара Обществом, в отношении которого цена поставки ниже себестоимости продукции, резерв создается в размере неустранимых затрат, например, по наименьшей сумме: штрафа за расторжение договора или дисконтированной суммы убытка. До создания резерва по обременительному контракту Общество признает любой убыток от обесценения активов, относящихся к этому договору.

859. Реструктуризация

Ниже приводятся некоторые примеры событий, которые могут подпадать под определение реструктуризации:

продажа или прекращение направления деятельности;

закрытие хозяйственных подразделений в стране или регионе или перемещение хозяйственной деятельности из одной страны или региона в другие;

---

[62] См. п. «Порядок оценки вероятности» настоящего раздела

изменения в структуре управления, например, ликвидация уровня управления; и

фундаментальная реорганизация, которая оказывает значительное воздействие на характер и направленность деятельности Общества.

Резерв на затраты при реструктуризации признается только при соблюдении общих критериев признания для резерва и, в частности, резерв по реструктуризации возникает только тогда, когда Общество:

располагает подробным формальным планом по реструктуризации; и

создал обоснованные ожидания среди тех, кого охватывает план по реструктуризации, в том, что Общество будет проводить реструктуризацию, приступив к осуществлению этого плана или путем объявления его основных характеристик.

Если реструктуризация влечет за собой продажу деятельности, никаких обязательств по продаже не возникает до подписания соглашения о продаже, имеющего юридическую силу.

860. Учет резервов по выбытию активов

Резервы на затраты по выбытию активов признаются в полном объеме на основе дисконтирования с использованием доналоговой ставки, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Признаваемая сумма представляет собой приведенную стоимость оцененных будущих расходов, определенных в соответствии с условиями контракта, либо на основе экспертных заключений или в соответствии с требованиями законодательства на основе обоснованных оценок руководства и имеющихся исторических данных. Увеличение резерва, отражающее изменение стоимости денег во времени, включается в финансовые расходы.

При этом в учете приведенная сумма затрат по выбытию актива (эквивалентная сумме резерва при первоначальном признании) включается в стоимость данного актива, которая впоследствии амортизируется вместе со стоимостью актива.

Любое изменение текущей стоимости оцененных расходов учитывается как корректировка по данному резерву и основному средству, в том числе изменение, связанное с курсовой разницей, если сумма резерва выражена в валюте. В этом случае сумма резерва подлежит пересчету по рыночному курсу на дату составления финансовой отчетности.

При реализации актива его балансовая стоимость корректируется на недоиспользованную сумму соответствующего обязательства по выбытия активов, ранее капитализированного на этот актив, за минусом амортизации.

Сумма дисконта по резерву за предыдущие периоды относится на доход в том периоде, в котором имеет место реализация актива.

Условные активы

861. Условный актив не признается в финансовой отчетности, поскольку это может привести к признанию дохода, который, возможно, так и не будет получен.

862. Например, если Общество предъявило судебный иск, и на отчетную дату решения суда еще не было, то такой иск будет являться условным активом и, соответственно, не подлежит ни признанию, ни раскрытию в отчетности.

863. Условные активы анализируются и оцениваются по меньшей мере на каждую отчетную дату. Актив признается в финансовой отчетности при появлении обоснованной уверенности в том, что поступление экономических выгод произойдет.

864. Например, если у Общества есть условный актив на получение возмещения от страховой компании и на отчетную дату страховая компания проинформировала Общество о будущем полном возмещении по страховому случаю, то Общество признает дебиторскую задолженность и доход по страховому возмещению.

865. Когда поступление экономических выгод становится вероятным, условный актив раскрывается в примечаниях к отчетности, где делается краткое описание характера условных активов на отчетную дату и, где это целесообразно, оценочное значение их финансового воздействия.

Порядок оценки вероятности

866. Оценка вероятности уменьшения или увеличения экономических выгод Общества проводится Обществом самостоятельно, опираясь на опыт, или с привлечением внешних экспертов (юристов, аналитиков рынка).

867. Примерная оценка вероятности последствий условного факта, должна применяться с учетом характера конкретного условного факта на основе всей доступной Обществу информации до отчетной даты.

868. Оценка вероятности последствий условного факта не предполагает ее точное количественное измерение.

869. Тем не менее, Общество ориентируется на следующие значения вероятностей, используемые при подготовке финансовой отчетности:

Степень вероятности	**Примерный процент вероятности**	**Отражение актива**	**Отражение обязательства**
Высокая	Более 50%	В примечаниях к финансовой отчетности	Создается резерв
Средняя	10% – 50%	Не раскрывается	В примечаниях к финансовой отчетности
Низкая	Менее 10%	Не раскрывается	Не раскрывается

5. Требования к раскрытию

870. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию.

871. По каждому классу резервов должна быть раскрыта следующая информация (сравнительная информация не требуется):

1) балансовая стоимость на начало и на конец отчетного периода;

2) дополнительные резервы созданные за отчетный период, включая увеличение существующих;

3) суммы, использованные в течение отчетного периода (т.е. те, которые были выплачены и списаны за счет оценочных резервов);

4) неиспользованные суммы, восстановленные в течение отчетного периода;

5) увеличение в течение отчетного периода в дисконтированной стоимости резервов, возникающее по прошествии времени, а также влияние изменений ставки дисконтирования;

6) краткое описание характера обязательств и ожидаемые сроки оттока экономических выгод для выполнения этого обязательства;

7) указание на факты неопределенности по сумме или срокам этого оттока. Если необходимо предоставить достоверную информацию, Общество должно раскрыть основные допущения, сделанные в отношении будущих событий;

8) сумму любого предполагаемого возмещения с указанием суммы любого актива, который был признан для такого предполагаемого возмещения.

872. За исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате использования обязательства маловероятна, Общество должно раскрывать следующую информацию для каждого класса условных обязательств на отчетную дату:

1) краткое описание характера условных обязательств;

2) оценку финансового результата, рассчитанную в соответствии с требованиями по оценке резервов;

3) указание на факты неопределенности, касающиеся суммы или времени любого оттока экономических выгод;

4) вероятность получения возмещения;

5) если информация раскрывается не по всем вышеперечисленным пунктам, объяснение того, почему это невозможно сделать практически.

873. Если поступление ресурсов, включающих экономические выгоды, вероятно, то Общество должно раскрывать:

1) краткое описание характера условных активов на отчетную дату;

2) если это практически выполнимо, оценку их финансового влияния, рассчитанную в соответствии с требованиями к оценке оценочных обязательств;

3) если информация раскрывается не по всем вышеперечисленным пунктам, объяснение того, почему это практически невозможно сделать.

874. В исключительно редких случаях, раскрытие некоторой или всей информации, требуемой в отношении резервов, условных обязательств или условных активов, может нанести

серьезный ущерб позиции Общества при рассмотрении спорных вопросов с другими сторонами. Общество должно раскрывать в таких случаях следующую информацию:

1) общий характер спорных вопросов;
2) факты и причины, почему такая информация не была раскрыта.

6. Нормативно-правовая база

875. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

21. События после отчетной даты

1. Общие положения

876. Настоящий раздел УП устанавливает порядок отражения в финансовой отчетности событий, произошедших после отчетной даты.

2. Определения

877. Событием после отчетной даты признается событие как благоприятное, так и неблагоприятное, которое оказало или может оказать влияние на финансовое состояние Общества, и которое имело место в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску.

878. Датой утверждения финансовой отчетности к выпуску считается дата, указанная в финансовой отчетности при ее утверждении в установленном порядке.

879. Отчетной датой считается дата, по состоянию на которую Общество составляет свою отчетность. В качестве отчетной даты принимается последний день отчетного периода.

3. Классификация и группировка

880. Общество выделяет следующие виды событий после отчетной даты:

1) Корректирующие события – события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Общество вело свою деятельность;

2) Некорректирующие события – события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Общество ведет свою деятельность.

4. Учет событий после отчетной даты

881. К событиям после отчетной даты относятся все события, имевшие место вплоть до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, даже если они произошли после опубликования данных о прибыли Общества или другой финансовой информации.

882. При составлении финансовой отчетности Общество оценивает последствия события после отчетной даты в денежном выражении. Для оценки в денежном выражении последствий события после отчетной даты организация делает соответствующий расчет, который может быть подтвержден.

Корректирующие события

883. Общество вносит изменения в данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности для отражения последствий корректирующих событий, произошедших после отчетной даты.

884. Ниже приводятся примеры событий после отчетной даты, отражаемых в учете, последствия которых Общество обязано учитывать либо путем корректировки данных в финансовой отчетности, либо путем признания ранее не признанных объектов учета:

1) разрешение судебного спора после отчетной даты, последствия которого Общество обязано отразить либо путем корректировки уже признанного в отчетности резерва[63], либо путем признания резерва или обязательства[64], а не просто путем раскрытия условного обязательства (поскольку разрешение судебного спора подтверждает существовавшее на отчетную дату обязательство Общества);

2) получение информации после отчетной даты, свидетельствующей либо о существенном снижении стоимости актива, определенной по состоянию на отчетную дату, либо о необходимости корректировки величины ранее признанного в отчетности убытка от обесценения данного актива[65]. Например:

банкротство покупателя, произошедшее после отчетной даты, подтверждает существование на отчетную дату убытка, связанного с дебиторской задолженностью, и необходимость корректировки балансовой стоимости данной дебиторской задолженности;

---

[63] см. раздел «Резервы, условные обязательства и условные активы»

[64] см. раздел «Резервы, условные обязательства и условные активы»

[65] см. раздел «Обесценение активов»

продажа запасов после отчетной даты служит основанием для определения возможной чистой стоимости реализации этих запасов по состоянию на отчетную дату;

3) уточнение после отчетной даты стоимости активов, приобретенных до отчетной даты, или получение сумм от реализации активов, проданных до отчетной даты;

4) изменение после даты баланса стоимости активов, приобретенных до даты баланса, или получение сумм от реализации активов, проданных до даты баланса;

5) определение после отчетной даты величины выплат по планам участия в прибыли или премирования, если по состоянию на отчетную дату у Общества имелась юридическая или вмененная обязанность произвести такие выплаты в связи с событиями, произошедшими до отчетной даты;

6) обнаружение фактов мошенничества или ошибок, которые ведут к искажению финансовой отчетности.

Некорректирующие события

885. Общество не корректирует признанные в его финансовой отчетности суммы для отражения последствий некорректирующих событий, имевших место после отчетной даты. Данные о некорректирующих событиях, имевших место после отчетной даты, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

886. Примерами события после отчетной даты, которое не отражается в финансовой отчетности, являются:

1) снижение рыночной стоимости инвестиций в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2) снижение рыночной стоимости инвестиций, как правило, отражает условия, возникшие в последующем периоде, и не связано с состоянием инвестиций на отчетную дату, поэтому стоимость, по которой такие инвестиции были признаны в финансовой отчетности, не корректируется;

3) принятие решения об объединении бизнесов или выбытии крупной дочерней организации;

4) принятие решения об эмиссии акций и иных ценных бумаг;

5) крупное приобретение и выбытие объектов ОС и финансовых активов;

6) пожар или стихийное бедствие, в результате которого уничтожена значительная часть активов Общества.

887. Дивиденды владельцам долевых инструментов, рекомендованные или объявленные после отчетной даты, не признаются в составе обязательств на отчетную дату. Общество раскрывает информацию о размере дивидендов, рекомендованных или объявленных после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, в примечаниях к финансовой отчетности.

Источники, содержащие информацию о событиях после отчетной даты

888. Для идентификации событий после отчетной даты необходимо обращаться к следующим источникам.

889. Документы, содержащие информацию о событиях после отчетной даты

Вид документов	На что следует обратить внимание	Комментарий
Промежуточная отчетность периода, следующего за отчетным	Основные изменения статей отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе и их причины	Анализ изменения статей промежуточной отчетности следующего отчетного периода и определение причин этих изменений может помочь сформировать общее понимание основных тенденций и изменений в деятельности Общество, произошедших после отчетной даты (например, появление новых статей расходов, получение новых кредитов и займов и т.д.).

Вид документов	На что следует обратить внимание	Комментарий
Протоколы	Протоколы заседаний Совета директоров Единственного акционера, Совета директоров Общества и исполнительных органов Общества, проведенных после подготовки отчета о финансовом положении	Эти документы могут содержать информацию о крупных сделках и грозящих финансовых трудностях.
Акты проверок и заключения	Акты проверок налоговыми, таможенными, лицензирующими и надзорными органами	Может быть, получена информация о причитающихся к уплате штрафных санкциях и пенях, а также о фактах нарушения действующего законодательства.
Планы и прогнозы	Долго-, средне- и краткосрочные планы развития; бюджеты по направлениям деятельности; прогнозы финансового и имущественного состояния организации	Указанные документы содержат предположения специалистов относительно наиболее вероятного значения финансового результата, активов, обязательств и иных показателей финансово-хозяйственной деятельности.
Договоры	Долгосрочные хозяйственные договоры; договоры, предусматривающие существенные финансовые санкции за нарушение их условий; соглашения о намерениях и проекты сделок	Такие документы могут помочь в формировании общего представления о состоянии договорной и претензионной работы. Особое внимание следует обратить на исполнение Обществом условий хозяйственных договоров, в особенности тех из них, которые предусматривают значительные финансовые санкции.
Переписка	С банком, займодавцем, крупными кредиторами, юристами (юридической фирмой)	Из запросов, направленных специалистам и контрагентам, может быть получена информация о деталях взаимоотношений Общества с контрагентами и Единственным акционером уточнены вопросы, недостаточно освященные в иных источниках информации.

5. Влияние будущих событий на допущение непрерывности деятельности

890. Общество составляет финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности[66]. Если после отчетной даты у руководства появится намерение ликвидировать Общество либо приостановить его деятельность, методы учета, используемые для составления годовой отчетности, должны быть пересмотрены исходя из этого намерения.

891. Ухудшение результатов операционной деятельности и финансового положения Общества после отчетной даты могут указывать на необходимость дополнительной оценки принципа непрерывности деятельности. Если применение допущения о непрерывности деятельности является больше не приемлемым, это оказывает такое значительное влияние на Общество, что требуется радикальная замена метода бухгалтерского учета, а не корректировка данных, отраженных с применением прежнего метода.

6. Требования к раскрытию

892. Дополнительное раскрытие информации в отчетности проводится в отношении случаев, когда:

[66] см. раздел «Введение и система понятий»

1) финансовая отчетность Общества составляется без применения допущения о непрерывности деятельности;

2) руководству стало известно о произошедших событиях или возникших условиях, которые могут поставить под существенное сомнение возможность Общества непрерывно осуществлять деятельность в будущем.

893. Общество раскрывает дату утверждения финансовой отчетности к выпуску и лиц, утверждающих ее выпуск.

894. Если собственники или другие лица обладают правом на внесение изменений в финансовую отчетность после ее выпуска, Общество обязано раскрывать данный факт в отчетности.

895. Если после отчетной даты Общество получает новую информацию об условиях, существовавших на отчетную дату, оно обновляет данные об этих условиях в финансовой отчетности с учетом полученных сведений.

896. Если некорректирующие события после отчетной даты, существенны настолько, что нераскрытие информации о них может оказать влияние на экономические решения, принимаемые пользователями финансовой отчетности на ее основе, Общество раскрывает следующую информацию по каждой существенной категории таких событий:

1) характер события; и

2) оценку его финансовых последствий или заявление о том, что такая оценка не может быть произведена.

897. Примеры некорректирующих событий, произошедших после отчетной даты, по которым производится раскрытие информации:

1) существенное (по объемам сделки) объединение предприятий после отчетной даты или выбытие крупной дочерней организации;

2) принятие плана, предусматривающего прекращение части деятельности; выбытие активов или погашение обязательств, связанных с прекращаемой деятельностью, а также заключение соглашений, согласно которым Общество обязано продать такие активы или исполнить такие обязательства;

3) крупные сделки, связанные с приобретением и выбытием активов, или национализация существенной части активов;

4) уничтожение важных подразделений Общества в результате чрезвычайных событий, произошедших после отчетной даты;

5) объявление о готовящейся крупномасштабной реструктуризации Общества или начало его реализации;

6) крупные сделки с обыкновенными акциями и потенциальными обыкновенными акциями после отчетной даты;

7) значительное изменение стоимости активов или курсов иностранных валют, произошедшее после отчетной даты;

8) изменение налоговых ставок или законодательства о налогах и сборах, введенное в действие или объявленное после отчетной даты, которое оказывает значительное влияние на текущие и отложенные налоговые активы и обязательства;

9) принятие значительных договорных обязанностей или условных обязательств (например, при предоставлении крупных гарантий); и

10) начало крупного судебного разбирательства, основанного исключительно на событиях, произошедших после отчетной даты.

7. Нормативно-правовая база

898. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 10 «События после отчетной даты».

22. Связанные стороны

1. Общие положения

899. Настоящий раздел УП устанавливает порядок раскрытия информации в финансовой отчетности Общества, которая необходима для привлечения внимания к возможному влиянию связанных сторон, а также операций и непогашенных сальдо взаиморасчетов с такими сторонами на его финансовое положение, прибыль или убыток.

2. Определения

900. Связанные стороны – стороны считаются связанными, если одна сторона может контролировать другую или оказывать значительное влияние на нее при принятии ею финансовых и операционных решений.

901. Операция между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того взимается плата или нет.

902. Ключевой управленческий персонал – лица, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, управление и контролирование деятельности Общества, прямо или косвенно, включая директора (исполнительного или иного) и лиц, занимающих аналогичную по статусу должность в структурных подразделениях и дочерних организациях Общества.

903. Близкие члены семьи – те члены семьи частного лица, которые, предположительно, могут оказывать влияние на это лицо, либо сами оказываться под его влиянием в процессе взаимодействия с Обществом. К ним могут быть отнесены:

супруг/ супруга или гражданский супруг/ супруга и дети такого лица;

дети супруга/ супруги или гражданского супруга/ супруги такого лица;

иждивенцы частного лица, супруга/ супруги или гражданского супруга/ супруги такого лица.

3. Классификация и группировка

904. Сторона считается связанной стороной Общества, если:

1) эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников:

- контролирует организацию или контролируется ею, либо вместе с организацией является объектом совместного контроля (это включает материнские организации, дочерние организации и родственные дочерние компании);

- имеет долю в организации, обеспечивающую ей значительное влияние на эту организацию;

или

- осуществляет совместный контроль над организацией;

2) является ассоциированной организацией

3) представляет собой совместную деятельность, в которой Общество является предпринимателем

3) ассоциированной организацией Общества;

4) входит в состав ключевого управленческого персонала;

5) является близким членом семьи любого лица, упоминаемого выше;

6) является организацией, которая контролируется, совместно контролируется или испытывает значительное влияние со стороны любого лица, упоминаемого выше, или значительное право голоса, которое принадлежит, прямо или косвенно, любому такому лицу;

7) представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в интересах работников Общества или любой организации, являющейся связанной стороной Общества.

905. Так как Общество является организацией, контролируемой государством, все контролируемые государством организации являются для него связанными сторонами.

906. Следующие стороны не являются связанными:

- две организации, просто потому, что у них общий директор или другой ключевой управляющий, невзирая на пункты в определении «связанной стороны».

- два предпринимателя, просто потому, что они осуществляют совместный контроль над совместной деятельностью.

- организации, предоставляющие финансовые ресурсы,

- профсоюзы,

- коммунальные службы, и

- государственные учреждения и агентства, просто в силу их обычного взаимодействия с организацией (при том, что они могут влиять на степень свободы действий организации или принимать участие в процессе принятия ею решений); и

- отдельный покупатель, поставщик, сторона, предоставляющая льготное право по договору о франшизе, распространитель или генеральный агент, с которым организация проводит сделку на крупную сумму, просто ввиду возникающей в результате этого экономической зависимости.

907. Ниже приведены примеры операций, информация о которых подлежит раскрытию, если они осуществляются связанными сторонами:

1) закупки и продажи товаров (готовой или незавершенной продукции);

2) оказание или получение услуг;

3) аренда;

4) передача исследований и разработок;

5) передача по лицензионным соглашениям;

6) передача по финансовым соглашениям (в том числе кредиты и взносы в уставный капитал в денежной или в натуральной форме);

7) предоставление гарантий или обеспечения; и

8) погашение обязательств от лица другой организации, или организацией от лица другой стороны;

9) операции с банками, являющимися связанными сторонами (средства банков и средства в банках, процентные доходы и расходы);

10) прочее.

4. Оценка операций со связанными сторонами

908. Базисом для оценки операций со связанными сторонами являются рыночные цены на передаваемые товары и оказываемые услуги, такой базис оценки применяется и для операций, предусматривающих исполнение обязательств в неденежной форме.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

909. Для операций со связанными сторонами финансовая отчетность должна содержать следующую информацию:

1) характер взаимоотношений;

2) информацию об операциях и непогашенных остатках, включая:

сумму выручки от продаж товаров, оказания работ и услуг связанным сторонам;

сумму расходов на приобретение товаров, работ, услуг и иных активов и имущества у связанных сторон;

сумму займов и связанных с ними процентных расходов/доходов;

сумму гарантий выданных и полученных;

сумму и другие детали непогашенных остатков дебиторской и кредиторской задолженности;

движение резервов (создание и списание) по сомнительным требованиям связанных сторон;

сумму и другие детали остатков на банковских счетах связанных сторон;

суммы и характер вознаграждения управленческому персоналу Общества, в том числе в неденежной форме.

910. Данная информация представляется отдельно для каждой из категорий связанных сторон:

1) материнские компании;

2) дочерние организации;

3) ассоциированные организации;

4) совместно контролируемые компании;

5) компании, осуществляющие вместе с Обществом совместную деятельность;

6) ключевой управленческий персонал организаций Общества;

7) прочие связанные стороны.

911. Взаимоотношения между материнскими и дочерними организациями раскрываются вне зависимости от того, осуществлялись ли операции между этими сторонами.

912. Все категории вознаграждений, предоставляемые Обществом ключевому управленческому персоналу, в том числе в неденежной форме, требуют соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности:

1) краткосрочные вознаграждения, такие как заработная плата рабочим и служащим и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по болезни, участие в прибыли и премии (если они выплачиваются в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода), а также вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание,

обеспечение жильем и автотранспортом и бесплатные или дотируемые товары или услуги) для занятых в настоящее время работников;

2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как пенсии, иные вознаграждения после выхода на пенсию, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности;

3) другие долгосрочные вознаграждения работникам, включая юбилеи или другие долгосрочные вознаграждения, долгосрочные пособия по нетрудоспособности, а также участие в прибыли, премии и отсроченная компенсация в случае, если указанные выплаты осуществляются в срок более 12 месяцев после окончания отчетного периода;

4) выходные пособия; и

5) компенсационные выплаты долевыми инструментами.

6. Нормативно – правовая база

913. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»;

3) МСБУ (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»;

4) МСБУ (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности».

23. Сегментная отчетность

1. Общие положения

914. Настоящий раздел УП устанавливает порядок формирования и представления информации по сегментам Общества.

2. Определения

915. Операционный сегмент – это такой компонент Общества:

1) осуществляющий коммерческую деятельность, от которой оно может получать выручку и нести расходы (включая выручку и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами Общества);

2) операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководством, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности; и

3) в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

916. Отчетный сегмент – это сегмент, который:

1) идентифицирован в качестве операционного сегмента или является результатом агрегирования двух или более сегментов;

2) превышает следующие количественные критерии:

величина его отчетной выручки составляет 10 или более процентов совокупной выручки всех операционных сегментов;

абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет 10 или более процентов большей из двух величин, в абсолютном выражении: (1) совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде; (2) совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;

его активы составляют 10 или более процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

3. Классификация и группировка

917. Сегменты подразделяются:

1) по характеру предоставляемых услуг и выполняемых работ на:

грузовые перевозки;

пассажирские перевозки.

4. Основные положения

Общество представляет отдельно информацию по каждому отчетному сегменту, который:

1) превышает количественные пороговые значения;

2) был выделен или сформирован в результате объединения двух или более операционных сегментов.

918. Если на отчетные сегменты приходится менее 75% выручки сторонним организациям, то в отчетность должны быть введены дополнительные сегменты, даже если они не соответствуют требованиям о 10%-ом пороге. Дополнительные сегменты вводятся, до тех пор, пока, по меньшей мере, 75% выручки не будут включены в отчетные сегменты.

919. Если сегмент определен в качестве отчетного на основании соответствия 10%-ым пороговым значениям, Общество должно продолжать раскрытие информации в отношении такого сегмента, даже если он перестанет удовлетворять этим пороговым значениям.

920. Общество представляет отдельно информацию по операционному сегменту, если его показатели превышают какое-либо из следующих количественных пороговых значений:

1) его выручка от продажи внешним клиентам, а также от операций с другими сегментами составляет 10 процентов или более от совокупной выручки (внутренней и внешней) всех операционных сегментов;

2) результат соответствующего сегмента, независимо от того, является ли он прибылью или убытком, составляет 10 процентов или более, в абсолютных цифрах от большей величины из:

- совокупного результата всех операционных сегментов в отношении прибыли, или
- совокупного результата всех операционных сегментов в отношении убытка,

• в зависимости от того, какой показатель имеет более высокое значение.

3) его активы составляют 10 процентов или более от совокупных активов всех операционных сегментов.

921. Два или более операционных сегментов объединяются Обществом, если сегменты имеют схожие экономические характеристики, а также схожи по всем нижеприведенным факторам:

1) характеру продукции или услуг;
2) характеру производственных процессов;
3) виду или категории клиентов их продукции или услуг;
4) способам распространения продукции или предоставления услуг;
5) специфике нормативно-правовой базы (если это применимо).

5. Нормативно – правовая база

922. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

24. Промежуточная финансовая отчетность

1. Общие положения

923. Настоящий раздел УП применяется для формирования промежуточной финансовой отчетности Общества.

924. В разделе установлены минимальное содержание промежуточной финансовой отчетности, включая раскрытие информации, а также указаны принципы бухгалтерского признания и оценки, которые должны быть применены к сжатой финансовой отчетности за промежуточный период. Своевременная и надежная промежуточная отчетность повышает способность инвесторов и других лиц выяснить возможности создания Обществом прибыли и потоков денежных средств, оценить ее финансовое состояние и ликвидность.

2. Определения

925. Промежуточный период – это отчетный период продолжительностью менее одного финансового года.

926. Промежуточная финансовая отчетность – финансовая отчетность, содержащая либо полный комплект финансовой отчетности, либо совокупность сжатых финансовых отчетов за промежуточный период.

3. Содержание промежуточной финансовой отчетности

927. Консолидированная финансовая отчетность Общества составляется в соответствии с МСФО ежеквартально. При этом промежуточная финансовая отчетность Общества может предоставляться в сокращенном (сжатом) варианте.

928. Состав промежуточной финансовой отчетности Общества:

1) Сжатый баланс – на конец текущего промежуточного периода и сравнительный отчет на конец предшествующего финансового периода;

2) Сжатый отчет о совокупном доходе – за текущий промежуточный период нарастающим итогом за период с начала текущего финансового года до даты промежуточной отчетности и сравнительный отчет о совокупном доходе за сопоставимый промежуточный период предшествующего финансового года;

3) Сжатый отчет об изменениях в капитале – нарастающим итогом с начала текущего финансового года до даты промежуточного финансового отчета и сравнительный отчет за сопоставимый период с начала непосредственно предшествующего финансового года;

4) Сжатый отчет о движении денежных средств – нарастающим итогом с начала текущего финансового года до даты промежуточного отчета и сравнительный отчет за сопоставимый период с начала непосредственно предшествовавшего финансового года;

5) Выборочные примечания к отчетности (см. п. 24.5 «Требования к раскрытию в отчетности»).

929. Например, при подготовке ежеквартальной отчетности на 30 июня 20X12 года представляются следующие данные:

Баланс (в том числе примечания):		
На	30 июня 20X12 года	31 декабря 20X11 года
Отчет о совокупном доходе (в том числе примечания):		
за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11года
за 3 месяца, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11 года
Отчет об изменениях в капитале:		
за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11 года
Отчет о движении денежных средств:		
за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11 года

4. Признание и оценка

930. Для признания активов, обязательств, доходов и расходов в промежуточной отчетности применяются принципы, используемые при составлении годовой финансовой отчетности. Для промежуточных финансовых отчетов Общество применяет ту же УП, что и для годовых отчетов, за исключением изменений в УП, произведенных после даты составления последней годовой финансовой отчетности, которые должны быть отражены в следующей годовой финансовой отчетности. Однако частота составления отчетности (ежеквартально) не влияет на оценку годовых результатов. Для достижения этой цели оценки при составлении промежуточной отчетности производятся на основе периода, прошедшего с начала года до текущей даты промежуточного периода (накопительным итогом).

931. Изменения УП, помимо обусловленных применением нового МСФО, отражаются путем пересмотра показателей финансовой отчетности за предыдущие промежуточные периоды текущего отчетного года, а также за сопоставимые промежуточные периоды предыдущих лет.

932. Доходы и расходы текущего промежуточного периода отражают все изменения оценок, представленных в отчетности за предыдущие промежуточные периоды данного финансового года. Показатели, отраженные в промежуточном отчете, не подлежат ретроспективной корректировке. Однако Общество раскрывает информацию о характере и величине всех значительных изменений оценочных показателей.

933. Особенности учета и признания некоторых статей в промежуточной отчетности представлены в следующей таблице:

Статьи	Учет и признание в промежуточной отчетности	Комментарии
ОС и НМА:		
Обесценение активов	подробный расчет теста на обесценение не обязателен	На конец каждого промежуточного периода Общество проверяет, не появились ли признаки возможного существенного обесценения с конца последнего финансового года и определяет необходим ли такой подробный расчет теста на обесценение[67].

[67] см. раздел «Обесценение активов»

Статьи	Учет и признание в промежуточной отчетности	Комментарии
Вознаграждения работникам:		
Премии по итогам работы за год	признаются только при определенных условиях	Премии, подлежащие выплате признаются в промежуточной отчетности только в случае, если: • Общество имеет существующее юридическое или конструктивное обязательство совершить такие выплаты в результате прошлых событий; • обязательство поддается надежной оценке.
Обязательства и расходы по вознаграждениям сотрудников по окончании трудовой деятельности	в случае если значительные изменения в составе участников плана отсутствуют, оценка актуарных обязательств не требуется	Оценка актуарных обязательств по пенсионному плану, основанная на допущениях на начало финансового года, переносится на следующий (промежуточный) период и корректируется с учетом значительных изменений в составе участников плана. Только в случае, если в пенсионных планах имелись существенные изменения в течение промежуточного периода (такие, как изменения, возникающие в результате существенного приобретения предприятий или значительной программы по сокращению безработицы), необходимо рассмотреть возможность получения новой актуарной оценки обязательств по плану.
Ежегодные отпуска, праздничные дни и другие краткосрочные оплачиваемые отпуска	аналогично годовому периоду	Общество оценивает ожидаемые расходы и обязательства по накапливаемым оплачиваемым отпускам, накопленным по состоянию на промежуточную отчетную дату. По ненакапливаемым оплачиваемым отпускам Общество не признает расходы и обязательства по состоянию на промежуточную отчетную дату.
Расходы по корпоративному подоходному налогу	используется средневзвешен-ная годовая ставка	Расходы по уплате корпоративного подоходного налога признаются в каждом промежуточном периоде на основании наиболее надежной оценки средневзвешенной годовой ставки корпоративного подоходного налога, действующей в течение финансового года. Суммы начисленных расходов по уплате корпоративного подоходного налога в одном промежуточном периоде могут корректироваться в последующем промежуточном периоде того же финансового года, если оценка ставки годового корпоративного подоходного налога изменяется.
Резервы	аналогично годовому периоду	Общество применяет те же критерии признания и оценки резерва на промежуточную дату, которые оно использует на конец финансового года. Сумма обязательств корректируется в сторону повышения или понижения на каждую промежуточную отчетную дату в случае, если наилучшая учетная оценка суммы обязательств Общества изменяется.

5. Требования к раскрытию в отчетности

934. Промежуточная финансовая отчетность Общества включает в себя следующие пункты:

1) все заголовки и промежуточные итоговые показатели, которые были показаны в самой последней годовой финансовой отчетности;

2) дополнительные статьи или примечания к отчетности включаются в том случае, если их пропуск может привести к тому, что сжатая промежуточная отчетность окажется вводящей в заблуждение.

935. Несущественные уточнения (обновления) информации, которая содержалась в самом последнем годовом отчете, предоставлять в промежуточной отчетности необязательно. Более полезно приводить примечания к событиям и операциям, повлекшим изменения финансового положения, результатов деятельности за период, истекший с момента выпуска последнего годового отчета.

936. Общество включает следующую информацию в примечания к промежуточной финансовой отчетности, если она существенна и не раскрыта где-либо еще в промежуточной финансовой отчетности:

1) утверждение, что в промежуточной финансовой отчетности применялась та же УП, что и в последней годовой финансовой отчетности, или описание характера и влияния любых изменений в УП;

2) пояснительные комментарии о сезонности или цикличности промежуточных операций;

3) характер и сумма статей, влияющих на активы, обязательства, капитал, чистую прибыль или потоки денежных средств, которые необычны для Общества в силу их характера, размера или сферы деятельности;

4) характер и величина изменений в расчетах сумм, представленных в предшествующих промежуточных периодах текущего финансового года, или изменений в расчетах сумм, представленных в предыдущие финансовые годы, если эти изменения оказывают существенное влияние в текущем промежуточном периоде;

5) информацию об эмиссии, выкупе и погашении долговых и долевых ценных бумаг;

6) выплаченные дивиденды для каждого класса акций;

7) данные о выручке и результатах деятельности сегментов;

8) любые существенные последующие события после окончания промежуточного периода, не отраженные в промежуточном финансовом отчете;

9) влияние любых изменений в составе Общества в течение промежуточного периода, включая объединения бизнеса, приобретение или выбытие дочерних организаций и долгосрочных инвестиций, реструктуризацию и прекращаемую деятельность;

10) любые изменения в условных активах и условных обязательствах с даты последнего годового отчета.

937. Детальные требования к раскрытию выше указанной информации в примечаниях к отчетности представлены в соответствующих разделах данной УП.

938. Примеры требуемых раскрытий представлены ниже:

1) списание запасов до возможной цены продаж и восстановление такого списания;

2) признание убытка от обесценения ОС, нематериальных активов или других активов и восстановление такого убытка от обесценения;

3) восстановление любых резервов по затратам на реструктуризацию;

4) приобретения, выбытия и иное движение ОС, а также нематериальных активов;

5) обязательства по покупке ОС и нематериальных активов;

6) кредиты и займы полученные;

7) выручка за период;

8) финансовые доходы и расходы по финансированию;

9) движения резервов предстоящих расходов и платежей;

10) урегулирование судебных споров;

11) корпоративный подоходный налог;

12) корректировки фундаментальных ошибок в ранее представленных финансовых данных;

13) любой невозврат долга или любое нарушение долгового соглашения, которое впоследствии не было исправлено; и

14) операции со связанными сторонами.

6. Нормативно – правовая база

939. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

25. Объединение бизнесов

1. Общие положения

940. Настоящий раздел УП устанавливает правила раскрытия информации в финансовой отчетности Общества при осуществлении им объединения бизнесов.

2. Определения

941. Объединение бизнесов – это объединение отдельных предприятий или иных форм бизнеса в одну компанию, представляющую финансовую отчетность. В результате объединения одна компания-покупатель получает контроль над одной или несколькими приобретаемыми компаниями.

942. Группа – Общество и все его дочерние и ассоциированные организации.

943. Материнская компания – Общество (НК КТЖ), которое имеет одну или несколько дочерних организаций.

944. Дочерняя организация – организация, которая контролируется другой компанией (называемой материнской).

945. Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, но которая не является ни дочерней, ни совместно контролируемой организацией.

946. Консолидированная финансовая отчетность – финансовая отчетность Группы, представленная как финансовая отчетность единой организации.

947. Объект инвестиций – финансовые вложения Группы в дочернюю, ассоциированную и прочие организации.

948. Дата приобретения – дата, когда покупатель фактически получает контроль над приобретаемой организацией. Когда это происходит посредством одной операции обмена, дата обмена совпадает с датой приобретения.

949. Контроль существует тогда, когда Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций предприятий, при отсутствии прочих факторов, или когда Группа иным образом:

1) имеет полномочие над объектом инвестиции;

2) подвержен переменным доходам или имеет права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и

3) способен использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

950. Значительное влияние – правомочность участия в принятии решений по вопросам финансовой и операционной политики организации, но без права единоличного контроля или совместного контроля над этой политикой.

951. Метод покупки – метод бухгалтерского учета, в соответствии с которым объединение бизнеса рассматривается с точки зрения объединяющей организации (материнской компании), которая идентифицируется как покупатель. Материнская компания приобретает чистые активы и признает приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства, в том числе и те, которые ранее не признавались приобретаемой организации с точки зрения компании-покупателя. Покупатель приобретает чистые активы и признает приобретенные активы, обязательства и условные обязательства, включая те, которые ранее не были признаны приобретаемой организацией.

952. Метод долевого участия – метод бухгалтерского учета, в соответствии с которым инвестиции первоначально учитываются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость корректируется на произошедшее после приобретения изменение доли материнской компании в чистых активах ассоциированной организации/совместного предприятия. Прибыли или убытки Группы включают ее долю в прибыли или убытке ассоциированной организации/ совместного предприятия.

953. Объединение интересов – это объединение организаций, в котором акционеры объединяющихся организаций осуществляют контроль над их едиными чистыми активами и операциями для достижения продолжительного взаимного разделения рисков и выгод, относящихся к объединенной организации таким образом, что ни одна из сторон не может быть определена в качестве покупателя.

954. Доля неконтролирующих акционеров – часть прибыли или убытка, а также чистых активов дочерней организации, приходящаяся на долю в капитале, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние организации.

955. Гудвилл (деловая репутация) – надбавка к цене, уплачиваемая Группой в ожидании будущих экономических выгод от активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны.

3. Применяемый метод учета

956. Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (контролируемые государством), или продажи / покупки предприятия в структуре Группы ведется по методу объединения долей.

957. При приобретении организаций у третьих сторон Группа учитывает данную операцию с использованием метода покупки.

958. Применение метода покупки состоит из следующих шагов:

1) определение покупателя;

2) определение затрат на приобретение предприятий;

3) распределение затрат на приобретение на дату приобретения, между приобретенными активами и принятыми обязательствами и условными обязательствами.

4) признание и оценка гудвила или дохода от выгодного приобретения дочерней организации.

959. Определение покупателя

Организация определяется как покупатель, если она имеет, как минимум, одно из следующих прав:

1) распоряжаться более чем половиной голосующих акций другой организации путем соглашения с другими инвесторами;

2) определять финансовую и операционную политику другой организации на основании устава или соглашения;

3) назначать и смещать большинство членов совета директоров или аналогичного органа управления другой организации; или

4) представлять большинство голосов на собраниях совета директоров или аналогичного органа управления другой организации.

960. Определение затрат на приобретение бизнеса

Покупатель учитывает затраты на приобретение предприятий по сумме:

1) справедливой стоимости, на дату обмена, переданных активов, принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных покупателем, в обмен на контроль над приобретаемой организацией; плюс

2) любые затраты, напрямую связанные с приобретением.

Когда приобретение включает больше одной операции обмена, фактические затраты на приобретение равняются сумме затрат по всем отдельным операциям. В этом случае датой обмена является дата совершения обменной операции, в то время как датой приобретения является дата, когда покупатель фактически получает контроль над приобретаемой организацией.

961. Распределение затрат на приобретение

Покупатель, на дату приобретения, распределяет затраты на приобретение путем признания идентифицируемых приобретенных активов и обязательств, удовлетворяющих нижеуказанным критериям признания, по их справедливой стоимости на указанную дату, за исключением долгосрочных активов, классифицированных как «предназначенные для продажи», которые отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Любое превышение фактических затрат на приобретение над долей участия компании-покупателя в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств по состоянию на дату операции обмена признается гудвиллом и признается в качестве актива.

Идентифицируемые приобретенные активы и обязательства должны признаваться раздельно по состоянию на дату приобретения только в том случае если:

1) для активов, кроме нематериальных активов, существует вероятность того, что связанные с ними будущие экономические выгоды будут получены и имеется надежное измерение их справедливой стоимости;

2) для обязательств, кроме условных обязательств, существует вероятность того, что связанные с ними ресурсы, заключающие экономические выгоды, будут утрачены компанией-покупателем и имеется надежное измерение их справедливой стоимости;

3) для нематериальных активов и условных обязательств имеется надежное измерение их справедливой стоимости.

Доля неконтролирующих акционеров отражается как часть справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, принадлежащих меньшинству, признанных в соответствии с вышеуказанными критериями.

Компания-покупатель признает резерв по прекращению или сокращению деятельности приобретаемой организации только тогда, когда компания-покупатель по состоянию на дату приобретения имеет условное обязательство по реструктуризации.

Компания-покупатель не признает обязательства в связи с будущими убытками или другими затратами, которые, как ожидается, будут понесены в результате приобретения.

Если доля компании-покупателя в справедливой стоимости идентифицируемых активов и признанных обязательств превышает затраты на приобретение, необходимо:

1) пересмотреть идентификацию и измерение идентифицируемых активов и признанных обязательств, а также измерение затрат на приобретение; и

2) немедленно признать в консолидированном отчете о совокупном доходе сумму оставшегося превышения, как прочий доход (отрицательный гудвилл).

Первоначальный учет стоимости объединения бизнесов может производиться на предварительной основе (на основе балансовых данных приобретаемой организации) и компания-покупатель должна признать корректировки этих предварительных значений на основе независимой оценки в течение двенадцати месяцев с даты приобретения.

4. Подготовка финансовой отчетности

962. Финансовая отчетность формируется на основе фактической стоимости приобретения.

963. Активы и обязательства переданной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей организации (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникающий при первоначальном приобретении организации предшествующим владельцем, отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшествующего владельца, и суммой выплаченных средств учитывается как корректировка собственного капитала.

964. В консолидированную финансовую отчетность Группы включается финансовая отчетность Материнской компании и контролируемых ею дочерних организаций.

965. Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты выхода из под контроля Группы. При выбытии дочерней организации результаты деятельности выбывшей дочерней организации включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе до даты выбытия. В результате выбытия дочерней организации разница между поступлением и балансовой стоимостью ее активов за вычетом обязательств на дату выбытия признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве прибыли или убытка от выбытия дочерней организации.

966. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группа построчно консолидирует финансовую отчетность Материнской компании и дочерних организаций путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов. Для того, чтобы консолидированная финансовая отчетность представляла финансовую информацию о Группе как о единой организации, производится элиминация балансовой стоимости инвестиций Материнской компании в каждую дочернюю организацию и часть капитала каждой дочерней организации, принадлежащая Материнской компании. Сальдо по расчетам внутри Группы, доходы и расходы, нереализованные прибыли или убытки, являющиеся результатом сделок внутри Группы также полностью элиминируются.

967. Объединение бизнесов под общим контролем в отдельной отчетности дочерних организаций

Передача бизнеса от одной дочерней организации другой дочерней организации учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, переданного принимающей стороной передающей стороне.

968. В отдельной отчетности принимающей стороны инвестиция признается по справедливой стоимости переданного вознаграждения.

969. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения и балансовой стоимостью учитывается передающей стороной в прибылях и убытках, либо в капитале в зависимости от наличия коммерческого содержания в операции.

970. Передача бизнеса без вознаграждения учитывается по справедливой стоимости бизнеса.

971. Инвестиции в ассоциированные организации/совместные предприятия, учитываются по методу долевого участия.

972. Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по себестоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций корректируется на изменения доли Общества в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции. Отчет о совокупном доходе отражает долю Общества в результатах деятельности ассоциированной организации и совместного предприятия.

973. Когда при использовании метода долевого участия доля Общества в убытках ассоциированной организации и совместного предприятия становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиций, Обществу следует прекратить включать в свою финансовую отчетность долю будущих убытков. При этом инвестиция показывается в отчетности равной нулю. Дополнительные убытки, возникающие у ассоциированной организации, покрываются Обществом, если оно производит выплаты от имени ассоциированной организации и совместного предприятия для погашения ее обязательств или принимает на себя ее обязательства, по исполнению которых оно выдало гарантии или каким-либо иным образом взяло на себя ответственность.

974. Общество может возобновить отражение своей доли прибылей только после того, как принадлежащая ему доля прибыли, полученная впоследствии от ассоциированной организации и совместного предприятия, станет равной доле непризнанного чистого убытка.

975. При передаче ассоциированных организаций/совместных соглашений от одной организации, находящейся под общим контролем, к другой, применяется метод объединения интересов.

Организация, приобретающая инвестиции в ассоциированную организацию/совместное соглашение, признает инвестиции в ассоциированную организацию//совместное соглашение в своей консолидированной финансовой отчетности на основе их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности передающей организации по методу долевого участия.

В отдельной финансовой отчетности принимающей и передающей стороны инвестиции в ассоциированную организацию//совместное соглашение признаются по справедливой стоимости переданного вознаграждения в соответствии с пунктами 969-970 настоящей УП.

Принимающая сторона для целей отражения в финансовой отчетности не переоценивает справедливую стоимость активов и обязательств принимаемой ассоциированной организации/совместного соглашения на дату передачи, и признает корректировки, признанные и осуществляемые передающей стороной ввиду различий в справедливой стоимости активов и обязательств ассоциированной организации/совместного соглашения на дату ее приобретения передающей стороной, по ее данным.

Разницу между суммой уплаченного вознаграждения и балансовой стоимостью ассоциированной организации/совместного соглашения, принимающая сторона признает в составе капитала как операции с акционером.

Долевой доход по инвестициям в ассоциированную организацию/совместное предприятие до даты передачи учитывается у передающей стороны, после даты передачи – у принимающей стороны.

5. Нормативно – правовая база

976. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
2) МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
3) МСБУ (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

26. Подготовка консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

977. Группа – Общество и все его дочерние и ассоциированные организации.

Консолидированная финансовая отчетность – это финансовая отчетность Группы в которой активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки Общества и его дочерних организаций представлены как таковые единой экономической организации.

Дочерние организации

978. Дочерние организации – это те организации, которые контролируются Обществом.

979. Контроль существует тогда, когда Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций организаций, при отсутствии прочих факторов, или когда Группа иным образом:

1) имеет полномочие над объектом инвестиции;

2)подвержен переменным доходам или имеет права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и

3) способен использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

За исключением приобретений в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента приобретения Обществом контроля над ними до даты, когда контроль прекращается. Дочерние организации, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность так, как если бы передача контролирующей доли произошла в начале наиболее раннего представленного периода, или если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается отчитывающаяся компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО.

980. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении организации передающей стороной, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности приобретающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности Общества как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала. При этом сумма такой корректировки нераспределенной прибыли подлежит отдельному раскрытию в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Общества.

981. Финансовая отчетность дочерних организаций готовится на ту же отчетную дату и за тот же отчетный период, что и отчетность Общества, с использованием согласованной и последовательной учетной политики.

Все внутригрупповые сальдо и обороты, включая нереализованные доходы, возникающие по внутригрупповым операциям, исключаются из отчетности. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

982. Доля неконтролирующих акционеров – это часть итогового совокупного дохода или убытка и чистых активов дочерней организации, которой напрямую или косвенно не владеет Общество.

983. Изменения доли участия Общества в дочерних организациях, которые не приводят к утрате контроля над этими организациями, учитываются в составе капитала.

984. При совершении операций, приводящих к утрате контроля над дочерними организациями, Общество прекращает признание активов, обязательств и статей капитала дочерней организации. Все возникающие при этом прибыли или убытки относятся на счет прибылей и убытков.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

985. Ассоциированные организации – организации, на деятельность которых Общество оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними. Как правило, Общество имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких организациях.

986. Совместные предприятия – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на чистые активы соглашения.

987. Доли владения Общества в ассоциированных организациях и совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Доля Общества в совокупных доходах совместных предприятий после приобретения отражается в соответствующих статьях отчета о совокупном доходе Общества. Накопленные изменения корректируют балансовую стоимость инвестиций. Распределения, полученные от ассоциированной организации или совместного предприятия, уменьшают балансовую стоимость инвестиции.

988. Нереализованная прибыль по операциям между Обществом и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Общества в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

989. Финансовая отчетность ассоциированных организаций и совместных предприятий Общества должна быть подготовлена с применением единой учетной политики в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах. Если ассоциированные организации и совместные предприятия Общества используют иную учетную политику в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах, перед применением метода долевого участия необходимо провести корректировки с целью приведения учетной политики ассоциированных организаций и совместных предприятий в соответствие с требованиями учетной политики Общества.

Инвестиции в совместную деятельность

990. Совместная деятельность – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на активы и обязательства по задолженности, связанных с соглашением.

991. Общество, как один из участников совместной деятельности, признает:

1) свои активы, в том числе свою долю участия в совместных активах;

2) свои обязательства, в том числе свою долю в совместных обязательствах;

3) свою выручку от реализации своей доли продукции от совместной деятельности;

4) свою долю выручки от реализации продукции совместной деятельностью;

5) свои расходы, в том числе свою долю совместно понесенных расходов.

992. Общество учитывает активы, обязательства, доходы и расходы, связанные с совместной деятельностью, в соответствии с МСФО, применимыми к отдельным активам, обязательствам, доходам и расходам.

Когда доля Общества в убытках совместного предприятия равна или превышает его инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Общество не отражает дальнейшие убытки за исключением случаев, когда он принял на себя обязательства или осуществил платежи от имени совместного предприятия.

2. Учет дочерних организаций

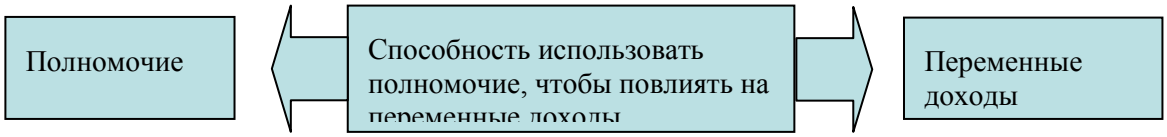
Контроль

993. Контроль существует, когда у инвестора есть все три нижеперечисленных элемента:

1) полномочие над объектом инвестиции;

2) подверженность переменным доходам или наличие прав на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и

3) способность использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.



Полномочие

994. Полномочие – это существующие права, дающие Обществу возможность в настоящий момент управлять значимой деятельностью, т.е. деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиции.

Переменные доходы

995. Доходы должны быть подвержены потенциальному изменению в результате деятельности объекта инвестиции и могут быть положительными, отрицательными или и теми и другими.

Способность использовать полномочие, чтобы повлиять на переменные доходы

996. Общество контролирует объект инвестиции, если у Общества есть не только полномочие над объектом инвестиции и подверженность переменным доходам или права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность, но и способность использовать свое полномочие, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

Значимая деятельность

997. Для целей данного раздела УП Общества, значимой деятельностью является деятельность объекта инвестиции, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиции.

998. Для определения наличия контроля Общество рассматривает следующие факторы:

1) цель и структуру объекта инвестиции;

2) какая деятельность является значимой, и каким образом принимаются решения по значимой деятельности;

3) дают ли права Обществу полномочие на текущий момент направлять значимую деятельность;

4) подвержено ли Общество переменным доходам или же имеет ли Общество права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность;

5) есть ли у инвестора способность использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

999. При оценке наличия контроля, Общество рассматривает характер своих взаимоотношений с другими сторонами.

Требуется заново оценить наличие контроля, если обстоятельства указывают на то, что произошло изменение хотя бы в одном из трех элементов контроля.

Цель и структура объекта инвестиции

1000. Общество рассматривает цель и структуру объекта инвестиции для того, чтобы определить значимую деятельность, каким образом принимаются решения по значимой деятельности, у кого есть способность на текущий момент направлять значимую деятельность объекта инвестиции, и кто получает выгоду от этой деятельности.

1001. При рассмотрении цели и структуры объекта инвестиции, может быть ясно, что объект инвестиции управляется посредством долевых инструментов, которые дают держателю этих инструментов право голоса пропорционально количеству удерживаемых акций, таких как обыкновенные акции объекта инвестиции. Как правило, у инвестора, у которого большинство голосующих прав, при отсутствии прочих факторов, имеет контроль над объектом инвестиции.

Значимая деятельность и принятие решений по значимой деятельности

1002. Определение наличия у Общества полномочия зависит от значимой деятельности, от того каким образом принимаются решения по значимой деятельности и от прав Общества и других сторон в отношении объекта инвестиции.

1003. Примеры деятельности, которая в зависимости от обстоятельств может быть значимой, включают, но не ограничиваются следующими:

1) реализация и приобретение товаров или услуг;
2) управление финансовыми активами в течение их жизненного цикла (включая дефолт);
3) выбор, приобретение или выбытие активов;
4) исследование и разработка новых продуктов или процессов;
5) определение структуры финансирования или привлечение финансирования.

1004. Примеры решений по значимой деятельности включают, но не ограничиваются следующими:

1) утверждение операционных решений и решений по капитальным вложениям, включая бюджеты; и
2) назначение и смещение основного руководящего состава и поставщиков услуг объекта инвестиции, включая утверждение их компенсации и вознаграждения.

Права, дающие полномочие на текущий момент направлять значимую деятельность

1005. При оценке наличия полномочия Общество принимает во внимание только значительные права, связанные с объектом инвестиции, и права, которые не являются защитными. Для того чтобы право было значительным, владелец данного права должен иметь практическую способность использовать это право. Для того чтобы право было значительным, право также должно быть исполнимым на момент, когда принимаются решение о направлении значимой деятельности. Иногда, права могут быть значительными, несмотря на то, что данные права на текущий момент не являются действующими.

1006. Примеры прав, которые в отдельности или в совокупности с другими правами могут дать Обществу полномочие, включают, но не ограничиваются следующими:

- право в форме права голоса (или потенциального права голоса) в объекте инвестиции;
- право назначить на другую должность или сместить основной руководящий состав, у которого есть способность направлять значимую деятельность;
- право назначить или сместить другую компанию, которая направляет значимую деятельность;
- право направлять объект инвестиции вступать в операции в интересах Общества, или выступить против изменений к таким операциям;
- прочие права, которые дают Обществу способность направлять значимую деятельность.

1007. В случаях, когда возникает сложность с определением того, достаточно ли у Общества прав для получения полномочия над объектом инвестиции, в таких случаях Общество рассматривает свидетельство наличия практической способности Общества направлять значимую деятельность в одностороннем порядке.

1008. Для этого, принимаются во внимание следующие факторы, которые при рассмотрении в совокупности с другими правами и индикаторами, могут представлять доказательство того, что права Общества являются достаточными для того, чтобы иметь полномочие над объектом инвестиции:

1) Общество может, не имея на то предусмотренного договором права, назначать или утверждать ключевой управленческий персонал объекта инвестиций, у которого имеется возможность руководить значимой деятельностью.
2) Общество может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции объекту инвестиций касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Общества.
3) Общество может играть решающую роль в процессе выдвижения кандидатур для избрания членов органа управления объекта инвестиции или при получении полномочий от других держателей прав голоса.

4) Члены ключевого управленческого персонала объекта инвестиций являются связанными сторонами Общества (например, генеральный директор объекта инвестиций и генеральный директор Общества – одно и то же лицо).

5) Большинство членов органа управления объекта инвестиций – связанные стороны Общества.

1009. В некоторых случаях имеются признаки того, что Общество состоит в особых отношениях с объектом инвестиции, которые предполагают, что интерес Общества в объекте инвестиции не ограничивается лишь пассивной долей участия. Наличие одного такого признака или совокупности таких признаков не обязательно означает, что Общество удовлетворяет критериям наличия полномочий. Однако, наличие у Общества интереса, который не ограничивается лишь пассивной долей участия в объекте инвестиции может указывать на то, что Общество обладает другими сопутствующими правами, достаточными для того, чтобы предоставить ему полномочия или обеспечить доказательство наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций. Например, нижеследующие ситуации предполагают, что интерес Общества не ограничивается лишь пассивной долей участия в объекте инвестиции и, в сочетании с другими правами, может указывать на наличие полномочий:

1) Члены ключевого управленческого персонала объекта инвестиции, у которых имеется возможность управлять значимой деятельностью, являются настоящими или бывшими работниками Общества.

2) Операции объекта инвестиции зависят от Общества, например, как в следующих ситуациях:

- Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах финансирования значительной части его операций.
- Общество выступает гарантом по значительной части обязательств объекта инвестиции.
- Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах предоставления критически важных услуг, технологий, сырья или материалов.
- Общество управляет активами, такими как лицензии или торговые марки, которые являются критически важными для операций объекта инвестиции.
- Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах, связанных с ключевым управленческим персоналом, как, например, когда персонал Общества обладает специализированными знаниями касательно операций объекта инвестиций.

3) Значительная часть операций объекта инвестиции осуществляется при участии Общества или от его имени.

4) Риски Общества, связанные с переменных характером дохода от участия в объекте инвестиции, или его право на получение такого дохода непропорционально больше, чем право голоса или другие аналогичные права. Например, может возникнуть ситуация, когда Общество имеет право на получение более половины доходов объекта инвестиции или подвергается рискам в связи с таким доходом, тогда как его права голоса в объекте инвестиции составляют менее пятидесяти процентов.

Подверженность переменным доходам или наличие прав на переменные доходы

1010. Примеры доходов включают:

1) дивиденды, другие распределения экономических выгод от объекта инвестиции (например, проценты по долговым ценным бумагам объекта инвестиции) и изменения в стоимости инвестиции Общества;

2) вознаграждение за обслуживание активов или обязательств объекта инвестиции, оплата и подверженность потерям вследствие предоставления кредитной поддержки или поддержки ликвидности, доля в активах и обязательствах объекта инвестиции при его ликвидации, налоговые льготы и доступ у Общества к будущей ликвидности объекта инвестиции;

3) доходы, которые не доступны для других дольщиков.

Способность использовать полномочие, чтобы повлиять на доходность инвестиции

1011. Общество, имея права по принятию решений, должен определить, выступает ли он в качестве принципала или агента. Если Общество выступает как агент при принятии решений, а не как принципал, то в этом случае Общество не контролирует объект инвестиции.

1012. Общество рассматривает следующие факторы для определения, выступает ли он в качестве принципала или агента:

1) спектр полномочий по принятию решений в отношении объекта инвестиции;
2) права других сторон;
3) вознаграждение Общества;
4) подверженность Общества переменным доходам объекта инвестиции в результате прочего участия в объекте инвестиции.

1013. При оценке Обществом, имеющим право принимать решения (лицо, принимающее решения), обладает ли он контролем над объектом инвестиции, Общество должно определить, является ли он принципалом или агентом. Общество должно также определить, есть ли какое-либо другое предприятие, имеющее право принимать решения, которое действует в качестве агента для инвестора. Агент – это сторона, привлеченная, прежде всего, с целью осуществления деятельности от имени и в интересах другой стороны или сторон (принципал(ы)), и, следовательно, агент не обладает контролем над объектом инвестиции при осуществлении им своих полномочий по принятию решений. Таким образом, иногда полномочия принципала могут находиться в распоряжении агента, который может их использовать, но только от имени принципала. Лицо, принимающее решения, не является агентом только потому, что другие стороны могут извлечь выгоду из решений, которые принимает такое лицо.

1014. Общество может делегировать агенту свои полномочия по принятию решений, касающихся некоторых определенных вопросов или значимой деятельности в целом. Оценивая, обладает ли он контролем над объектом инвестиции, Общество должно рассматривать права принимать решения, делегированные его агенту, как права, находящиеся в прямом распоряжении Общества. В ситуациях с несколькими принципалами каждый из них должен оценить, обладает ли он полномочиями в отношении объекта инвестиции, проанализировав требования, изложенные в данном разделе УП.

1015. Лицо, принимающее решения, должно проанализировать отношения между собой, управляемым им объектом инвестиции другими сторонами, участвующими в объекте инвестиции, во всех проявлениях таких отношений, и, в особенности, изложенные ниже факторы, принимая решения о том, является ли оно агентом:

1) пределы его полномочий по принятию решений касательно объекта инвестиции;
2) права других сторон;
3) вознаграждение, на которое оно имеет право в соответствии с соглашением (ями) об уплате вознаграждения;
4) риски лица, принимающего решения, в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиции, держателем которых оно является.

1016. Определение того, является ли лицо, принимающее решения, агентом, требует оценки всех факторов, перечисленных выше, кроме случаев, когда у какой-либо одной стороны есть реальное право отстранить от должности лицо, принимающее решения (право отстранения), и такая сторона может отстранить лицо, принимающее решения, без указания причин.

Пределы полномочий по принятию решений

1017. Пределы полномочий лица, принимающего решения, оцениваются на основе анализа следующих факторов:

1) деятельность, разрешенная в соответствии с соглашением(ями) о принятии решений и установленная законом, и
2) право усмотрения, которое имеет лицо, принимающее решения, при принятии решений, касающихся такой деятельности.

Лицо, принимающее решения, должно рассмотреть цель и структуру объекта инвестиции, риски, принятие которых было запланировано при организации объекта инвестиции, риски, которые были запланированы для передачи участвующим сторонам, а также степень участия лица, принимающего решения, в организации объекта инвестиции. Например, если лицо, принимающее решения, в значительной мере участвует в организации объекта инвестиции (включая определение

пределов полномочий по принятию решений), такое участие может указывать на то, что у лица, принимающего решения, была возможность и стимул получить права, которые предоставляют лицу, принимающему решения, возможность управлять значимой деятельностью.

Права других сторон

1018. Реальные права других сторон могут оказать влияние на способность лица, принимающего решения, управлять значимой деятельностью объекта инвестиции. Наличие реального права отстранения или других прав может указывать на то, что лицо, принимающее решения, является агентом.

В случае если одна сторона обладает реальными правами отстранения и может сместить с должности лицо, принимающее решения, без указания причины, этого достаточно, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом. Если такими правами обладают несколько сторон (и ни одна из них не может сместить с должности лицо, принимающее решения, без согласия других сторон), то наличие таких прав само по себе не является решающим фактором при определении того, действует ли лицо, принимающее решения, прежде всего, от имени и в интересах других лиц.

Кроме того, чем больше число сторон, которые должны действовать сообща, чтобы осуществить право отстранения лица, принимающего решения, и чем больше величина других экономических интересов лица, принимающего решения, и степень изменчивости таких интересов (то есть вознаграждение и другие доли участия), тем меньший вес имеет данный фактор.

Аналогично правам отстранения необходимо проанализировать реальные права других сторон, которые ограничивают право усмотрения лица, принимающего решения, при определении, является ли лицо, принимающее решения, агентом. Например, лицо, принимающее решения, которое обязано заручиться одобрением небольшого числа других сторон в отношении своих действий, как правило, является агентом.

Анализ прав других сторон должен включать оценку любых прав, которые могут быть реализованы советом директоров объекта инвестиции (или другим органом управления), и их влияние на полномочия по принятию решений.

Вознаграждение

1019. Чем больше величина вознаграждения лица, принимающего решения, и степень изменчивости такого вознаграждения относительно дохода, который ожидается получить от деятельности объекта инвестиции, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

При определении того, является ли лицо, принимающее решения, принципалом или агентом, такое лицо должно также рассмотреть вопрос о наличии следующих условий:

1) Вознаграждение лица, принимающего решения, соизмеримо с оказанными услугами.

2) Соглашение об уплате вознаграждения включает только такие сроки, условия или суммы, которые обычно присутствуют в соглашениях о предоставлении аналогичных услуг, а уровень необходимой квалификации определяется на стандартных коммерческих условиях.

Лицо, принимающее решения, не может быть агентом, если только не выполняются условия, изложенные в вышеприведенном параграфе. Однако, выполнение указанных условий само по себе не является достаточным, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом.

Риски в связи с переменным характером дохода от других интересов

1020. Лицо, принимающее решения, которое имеет другие интересы в объекте инвестиции (например, инвестиции в объекте инвестиции или предоставляет гарантии в отношении результатов деятельности объекта инвестиции), должно рассмотреть свои риски, связанные с переменным характером дохода от таких интересов, при оценке, является ли оно агентом. Наличие других интересов в объекте инвестиции указывает на то, что лицо, принимающее решения, может быть принципалом.

Оценивая свои риски в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиции, лицо, принимающее решения, должно рассмотреть следующие вопросы:

1) чем больше величина его экономических интересов и степень изменчивости, связанная с такими интересами, с учетом его вознаграждения и прочих интересов в совокупности, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

2) отличаются ли его риски в связи с изменчивостью дохода от рисков других инвесторов и, если да, могло ли бы это повлиять на его действия. Например, такая ситуация может возникнуть, если лицо, принимающее решения, является держателем субординированных долей в объекте инвестиции или обеспечивает другие формы повышения кредитного качества для объекта инвестиции.

Лицо, принимающее решения, должно оценить свои риски в связи с переменным характером совокупного дохода от объекта инвестиции. Эта оценка производится, прежде всего, исходя из дохода, который ожидается от деятельности объекта инвестиции, но также должна учитывать максимальную сумму лица, принимающего решения, которая находится под риском в связи с переменным характером дохода объекта инвестиции от других интересов лица, принимающего решения.

Отношения с другими сторонами

1021. Оценивая наличие контроля, Общество должно рассмотреть характер своих отношений с другими сторонами, а также то, действуют ли такие стороны от имени Общества (то есть являются ли они ‘агентами де-факто’). Определение того, действуют ли другие стороны в качестве агентов де-факто, требует применения суждения, которое учитывает не только характер отношений, но также и то, каким образом стороны взаимодействуют друг с другом и Обществом.

Такие отношения не обязательно подразумевают договоренности, оформленные в виде соглашения. Сторона является агентом де-факто, если Общество имеет возможность поручить такой стороне действовать от имени Общества или такую возможность имеют лица, которые осуществляют управление деятельностью Общества. В таких обстоятельствах Общество, оценивая наличие контроля над объектом инвестиции, должен рассмотреть права по принятию решений своих агентов де-факто, а также свои косвенные риски, связанные с переменным доходом, или права на получение такого дохода через агента де-факто вкупе со своими собственными рисками и правами.

Ниже представлены примеры других сторон, характер отношений которых с Обществом свидетельствует о том, что они могли бы действовать в качестве агентов де-факто для Общества:

1) связанные стороны Общества.

2) сторона, которая получила долю участия в объекте инвестиции в качестве взноса или ссуды от Общества.

3) сторона, которая согласилась не продавать, не передавать, и не обременять свою долю участия в объекте инвестиции без предварительного одобрения Общества (за исключением ситуаций, когда Общество и другая сторона имеют право предварительного одобрения, и права основаны на условиях, согласованных между желающими совершить сделку независимыми сторонами).

4) сторона, которая не может финансировать свои операции без субординированной финансовой поддержки от Общества.

5) объект инвестиции, большинство членов органа управления или ключевой управленческий персонал которого представлен теми же лицами, что и орган управления и ключевой управленческий персонал Общества.

6) сторона, состоящая в тесных деловых отношениях с Обществом, как, например, отношения между профессиональным поставщиком услуг и одним из его основных клиентов.

Процедуры консолидации

1022. Финансовая отчетность Общества и его дочерних организаций должна быть подготовлена с применением единой УП в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах.

1023. При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовые отчетности Общества и дочерних организаций объединяются постатейно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и денежных потоков. Для того чтобы консолидированная финансовая отчетность представляла финансовую информацию об Обществе как о единой экономической организации, необходимо предпринять следующие действия:

1) исключить балансовую стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю организацию и долю Общества в акционерном капитале каждой дочерней организации;

2) определить величину доли неконтролирующих акционеров в чистой прибыли или убытке консолидированных дочерних организаций за отчетный период;

3) определить величину доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидированных дочерних организаций отдельно от доли Общества в них. Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах состоят из:

- величины доли неконтролирующих акционеров на дату первоначального объединения; и
- доли неконтролирующих акционеров в изменениях капитала, после даты объединения.

4) полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств, связанные с операциями между организациями Общества (прибыль или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и ОС, исключаются полностью).

1024. Внутригрупповые убытки могут указывать на обесценение, которое должно быть признано в консолидированной финансовой отчетности Общества. Раздел 18 «Учет корпоративного подоходного налога» рассматривает временные разницы, возникшие в результате исключения прибыли и убытков от внутригрупповых операций.

1025. При наличии потенциальных прав на участие в голосовании, пропорция распределения прибыли или убытка и изменений в капитале между Обществом и долей неконтролирующих акционеров определяется на основании существующих процентов владения и не учитывает возможную конвертацию потенциальных прав.

1026. Для обеспечения сопоставимости финансовой отчетности от одного отчетного периода к другому необходимо представление дополнительной информации о влиянии приобретения и выбытия дочерних организаций на финансовое положение на отчетную дату и результаты за отчетный период, а также на соответствующие суммы за предшествующий период.

1027. Общество консолидирует доходы и расходы дочерней организации с даты приобретения (т.е. с даты получения контроля) до даты утраты контроля над дочерней организацией. Доходы и расходы дочерней организации измеряются на основании активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности Общества на дату приобретения. Например, расход по амортизации ОС, признанный в консолидированном отчете о совокупном доходе Общества после даты приобретения рассчитывается исходя из справедливой стоимости связанных ОС, признанных в консолидированном бухгалтерском балансе на дату приобретения.

Доля неконтролирующих акционеров

1028. Доля неконтролирующих акционеров представляется в бухгалтерском балансе Общества в составе капитала, но отдельно от капитала, относящегося к контролирующему акционеру. Доля неконтролирующих акционеров в отчете о совокупном доходе Общества также представляется отдельно.

1029. Общество распределяет прибыли и убытки, а также каждый из компонентов прочего совокупного дохода, между контролирующими и неконтролирующими акционерами. Общество также распределяет общий совокупный доход между контролирующими и неконтролирующими акционерами, даже если такое распределение приводит к дебетовому балансу доли неконтролирующих акционеров.

Учет изменений доли участия, не приводящих к утрате контроля

1030. При изменении доли участия Общества в дочерних организациях, которое не приводит к утрате контроля этих организаций, величина капитала, относящаяся к контролирующему акционеру, и доля неконтролирующих акционеров должны быть скорректированы для отражения изменения их доли участия в дочерней организации. Любая разница между суммой, на которую скорректирована доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью полученного или уплаченного вознаграждения признается в составе капитала и относится на долю капитала, относящуюся к контролирующему акционеру.

Учет изменений доли участия, приводящих к утрате контроля

1031. Общество может утратить контроль дочерней организации с изменением или без изменения доли участия. Это может произойти, например, если дочерняя организация становится предметом контроля со стороны государства, суда или иного органа. Это также может произойти в результате заключения контрактного соглашения.

1032. Утрата контроля дочерней организации может произойти в результате двух или более соглашений или операций. В некоторых случаях обстоятельства могут указывать на то, что множественные соглашения или операции должны учитываться как одна операция. При определении необходимости учета множественных соглашений или операций как одной операции, должны быть приняты во внимание условия соглашения и их экономический эффект. Одно или несколько из следующих обстоятельств может указывать на тот факт, что множественные соглашения или операции должны быть учтены как одна операция:

1) соглашения заключены в одно и то же время или же в ожидании заключения обоих соглашений;

2) соглашения являются частью единой операции, направленной на достижение общего коммерческого эффекта;

3) заключение одного соглашения зависит от заключения как минимум одного из других соглашений;

4) одно соглашение при отдельном рассмотрении экономически не обосновано, однако при рассмотрении совместно с другими соглашениями является экономически обоснованным. Например, продажа акций по цене ниже рыночной, которая впоследствии компенсируется последующей продажей акций по цене выше рыночной.

1033. Если происходит утрата контроля дочерней организации, Общество:

1) прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации по их балансовой стоимости на дату утраты контроля;

2) прекращает признание доли неконтролирующих акционеров на дату утраты контроля в дочерней организации, включая все относящиеся к ним составляющие прочего совокупного дохода;

3) признает:

- справедливую стоимость вознаграждения, если имеется, полученного от операции, события или обстоятельств, повлекших за собой утрату контроля; и
- если операция, повлекшая за собой утрату контроля, включает распределение акций дочерней организации акционерам (в их качестве акционеров) в их соответствующей доле, величину такого распределения.

4) признает оставшуюся часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию по справедливой стоимости на дату утраты контроля;

5) относит на счет прибылей и убытков, или напрямую на нераспределенный доход, если требуется другими МСФО, все суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода дочерней организации. При этом перенос на счет прибылей и убытков, или напрямую на нераспределенный доход осуществляется таким же образом, как если бы Общество напрямую отразило выбытие активов или обязательств дочерней организации. Таким образом, если прибыли или убытки, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода переносятся на счета прибылей и убытков при выбытии связанных активов или обязательств, при утрате контроля над дочерней организацией такие прибыли или убытки переносятся на счет прибылей и убытков из капитала. В случае, если резерв по переоценке активов отраженный в составе прочего совокупного дохода будет переноситься напрямую на нераспределенный доход при выбытии актива, то при утрате контроля дочерней организации такой резерв также относится напрямую на нераспределенный доход.

6) признает возникшую разницу в составе прибыли или убытка, причитающегося контролирующим акционерам.

Если в результате изменения доли участия Общество ожидает потерю контроля над дочерней организацией, но при этом выбытие еще не произошло, то все активы и обязательства данной дочерней организации должны быть классифицированы в качестве предназначенных для продажи при соблюдении определенных условий в соответствии с порядком, описанным в разделе 8 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

1034. При утрате контроля дочерней организации любая оставшаяся часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию, и вся задолженность, причитающаяся бывшей дочерней организации, или подлежащая уплате ей, учитывается в соответствии с соответствующими разделами данной УП с даты утраты контроля.

1035. Справедливая стоимость любой оставшейся части инвестиции в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля должна приниматься за справедливую стоимость при первоначальном признании финансового актива в соответствии с разделом 6 «Финансовые инструменты» или, когда применимо, стоимость при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

3.Учет инвестиций в ассоциированные организации и совместные соглашения

Ассоциированные организации

1036. Под ассоциированными организациями понимаются организации, на которые Общество оказывает значительное влияние, но которые не являются ни дочерними организациями, ни совместными соглашениями Общества. Как правило, Общество имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких организациях. Если Общество владеет через дочерние организации или напрямую долей меньше 20% голосующих прав предполагается, что Общество не имеет значительного влияния над такой организацией, если только такое влияние не может быть четко продемонстрировано. Значительное количество или большинство голосующих прав другого инвестора не означают, что Общество не может иметь значительного влияния.

1037. Значительное влияние представляет собой возможность участвовать в финансовой и операционной политике предприятия, но не осуществлять контроль или совместной контроль данных политик.

1038. Наличие значительного влияния со стороны Общества, как правило, подтверждается одним или несколькими из перечисленных ниже способов:

1) представлением Общества в совете директоров или равнозначном органе управления объекта инвестиции, которое имеет влияние на решения, принимаемые компанией;

2) участием в процессе выработки политики, включая участие в принятии решений, касающихся дивидендов или других распределений;

3) значительными операциями между Обществом и объектом инвестиций;

4) обменом управленческим персоналом;

5) предоставлением важной технической информации.

1039. Общество может владеть подписными сертификатами, опционами на приобретение акций, долговыми или долевыми инструментами, конвертируемыми в обыкновенные акции, или другими аналогичными инструментами, которые, в случае исполнения или конвертирования, способны обеспечить Обществу право голоса или уменьшить право голоса другой стороны в вопросах, касающихся определения финансовой или операционной политики другой организации (потенциальное право голоса). Наличие и воздействие потенциальных прав голоса, которые на текущий момент могут быть реализованы или конвертированы, следует принимать в расчет при оценке наличия у Общества значительного влияния. Потенциальные права голоса не являются реализуемыми или конвертируемыми на текущий момент, если, например, они не могут быть реализованы или конвертированы до наступления определенной будущей даты или будущего события.

1040. Оценивая, способствуют ли потенциальные права голоса значительному влиянию, необходимо изучать все факты и обстоятельства (включая условия реализации потенциальных прав голоса и любых других договорных соглашений, как в отдельности, так и в сочетании друг с другом), влияющие на потенциальные права, кроме намерений руководства и финансовых возможностей для исполнения или конвертирования этих прав.

1041. Организация утрачивает значительное влияние на объект инвестиций в результате утраты возможности участия в принятии решений в вопросах финансовой и операционной политики данного объекта инвестиций. Утрата значительного влияния может иметь место как при наличии изменений в абсолютном или относительном уровне владения, так и в отсутствие таких изменений. Такая утрата может произойти, например, когда ассоциированная организация становится объектом контроля со стороны государства, судебного, административного или регулирующего органа. Она также может произойти вследствие договорного соглашения.

Совместные соглашения

1042. Под совместным соглашением понимается договорное соглашение, по которому две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю. Всем видам совместных предприятий присущи следующие характеристики:

1) две или более стороны связаны договорным соглашением; и

2) договорное соглашение устанавливает совместный контроль.

1043. Совместное соглашение является либо совместной деятельностью, либо совместным предприятием.

Совместная деятельность

1044. Совместная деятельность – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на активы и обязательства по задолженности, связанных с соглашением.

1045. Общество, как один из участников совместной деятельности, признает:

1) свои активы, в том числе свою долю участия в совместных активах;

2) свои обязательства, в том числе свою долю в совместных обязательствах;

3) свою выручку от реализации своей доли продукции от совместной деятельности;

4) свою долю выручки от реализации продукции совместной деятельностью;

5) свои расходы, в том числе свою долю совместно понесенных расходов.

Общество применяет такой же подход для учета доли в совместной деятельности в своей отдельной финансовой отчетности.

1046. Общество учитывает активы, обязательства, доходы и расходы, связанные с совместной деятельностью, в соответствии с МСФО, применимыми к отдельным активам, обязательствам, доходам и расходам.

Метод долевого участия

1047. Инвестиции в ассоциированные организации и доли в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия.

1048. Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по первоначальной стоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия корректируется на изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции. Доля Общества в прибыли или убытках ассоциированной организации и совместного предприятия, скорректированная на предмет влияния корректировок по справедливой стоимости на момент первоначального признания инвестиции, признается в прибыли или убытках Общества. Распределение прибыли, полученное от объекта инвестиций, уменьшает балансовую стоимость инвестиций.

1049. При наличии потенциальных прав голоса доля Общества в прибыли или убытке объекта инвестиции или в изменениях в капитале объекта инвестиции определяется на основе текущих долей участия и не отражает возможную реализацию или конвертацию потенциальных прав голоса.

1050. Инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются, начиная с даты, с которой инвестиция становится ассоциированной организхацией или совместным предприятием. На дату приобретения инвестиции любая разница между стоимостью этой инвестиции и долей инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной организации или совместного предприятия учитывается следующим образом:

1) гудвил, относящийся к ассоциированной организации или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции. Амортизация этого гудвила запрещена и она не включается в расчет доли инвестора в доходе или убытке ассоциированной организации или совместного предприятия;

2) любое превышение доли инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной организации или совместного предприятия над стоимостью инвестиции включается как доход в расчет доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации или совместного предприятия в периоде, в котором приобретена данная инвестиция.

1051. Стоимость инвестиции включает в себя прямые затраты, понесенные в связи с приобретением доли в ассоциированной организации или совместном предприятии. Такие затраты включают в себя стоимость профессиональных услуг брокеров, бухгалтеров, юристов, оценщиков и других консультантов.

Соответствующие корректировки вносятся при расчете доли в прибылях или убытках ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения с целью учета, например, амортизации амортизируемых активов на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Таким же образом, соответствующие корректировки вносятся при расчете доли инвестора в прибылях или убытках ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения в отношении убытков от обесценения гудвила или основных средств, признанных ассоциированной организацией или совместным предприятием.

В последующем, изменение в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия учитывается в корреспонденции со строкой доли в прибыли или убытке или в прочем совокупном доходе ассоциированной организации или совместного предприятия в отчете о совокупном доходе и капитале.

1052. Когда при использовании метода долевого участия доля в убытках ассоциированной организации или совместного предприятия становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиции, инвестор прекращает включать в свою финансовую отчетность долю последующих убытков. Доля участия в ассоциированной организации или совместного предприятия равняется балансовой стоимости инвестиции в эту компанию, рассчитанной с помощью метода учета по долевому участию, наряду с любыми долгосрочными долями участия, которые, по существу, составляют часть чистой инвестиции Общества в ассоциированную организацию или совместное предприятие. Например, статья, погашение которой не планируется или маловероятно в обозримом будущем, по существу увеличивает инвестицию Общества в эту компанию. К таким статьям могут относиться привилегированные акции и долгосрочная дебиторская задолженность или кредиты, но не включает торговую дебиторскую или кредиторскую задолженность, или долгосрочную дебиторскую задолженность с соответствующим залоговым обеспечением, например, обеспеченные кредиты. Убытки, признанные при использовании метода долевого участия, превышающие стоимость инвестиции в простые акции ассоциированной организации или совместного предприятия применяются к прочим составляющим стоимости инвестиции в порядке обратном их приоритетности при ликвидации.

1053. После снижения стоимости инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие до нуля, дополнительные убытки и обязательства признаются только в той степени, в какой Общество принял на себя юридические или вмененные обязанности или осуществил платежи от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

1054. Общество может возобновить отражение своей доли прибылей только после того, как принадлежащая ему доля прибыли, полученная впоследствии от ассоциированной организации или совместного предприятия, станет равной доле непризнанного чистого убытка.

1055. Непризнанные убытки отражаются на забалансовых счетах или счетах меморандума, как увеличение баланса. Полученная впоследствии доля прибыли отражается как уменьшение баланса счета меморандума. При обнулении счета меморандума, полученная впоследствии доля прибыли отражается на балансовых счетах.

Учет непризнанных убытков ведется по каждой ассоциированной организации или совместному предприятию отдельно. Таким образом, полученная впоследствии доля прибыли одной ассоциированной организации или совместного предприятия не зачитывается против непризнанных убытков другой ассоциированной организации или совместного предприятия.

1056. Использование метода учета по долевому участию прекращается с даты утраты значительного влияния на ассоциированную организацию или с даты утраты совместного контроля над совместным предприятием в случае, если только это предприятие не становится ассоциированным. Потеря совместного контроля над совместным предприятием может происходить,

например, когда Общество продает свою долю участия, или когда на совместное предприятие накладываются внешние ограничительные санкции, препятствующие достижению ее целей в будущем.

1057. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между Обществом (включая его консолидированные дочерние организации) и ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в финансовой отчетности Общества только в той мере, в которой они не относятся к доле участия Общества в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Доля Общества в прибылях и убытках ассоциированной организации или совместного предприятия от этих операций подлежит исключению. При этом корректируется балансовая стоимость инвестиции (когда в результате операции актив передается ассоциированной организации или совместному предприятию), либо балансовая стоимость самого актива (когда актив передается Обществу, включая его консолидированные дочерние организации).

1058. Прочие операции (например, финансовые доходы и расходы вследствие займа, предоставленного Обществом ассоциированной организации или совместному предприятию) и балансы (например, торговая дебиторская и кредиторская задолженность) не элиминируются.

Если операция между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием представляет доказательство уменьшения чистой возможной стоимости продажи или обесценения передаваемого актива, Общество признает убыток полностью (когда актив передается Обществом), либо в пределах своей доли в ассоциированной организации или совместном предприятии (когда актив передается Обществу).

Для того, чтобы оценить представляет ли операция между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием доказательство обесценения актива, Общество определяет возмещаемую сумму актива, согласно политике, отраженной в разделе 9 «Обесценение активов». При определении ценности от использования, будущие потоки денежных средств от актива оцениваются на основе его непрерывного использования и его окончательной реализации ассоциированной организацией или совместным предприятием.

1059. Обмен неденежного актива на долевой инструмент ассоциированной организации или совместного предприятия учитывается как передача актива в результате операции между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием. Если операция обмена не имеет коммерческого смысла, то доход или убыток от такой операции зачитываются против балансовой стоимости инвестиций. Если при операции обмена, не имеющего коммерческого смысла, вместе с долевым инструментом Общество получает другой денежный или неденежный актив, доход или убыток от такой операции признаются в прибылях и убытках.

Операции между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием

1060. Когда Общество вносит или продает активы ассоциированной организации или совместному предприятию, и пока эти активы находятся у ассоциированной организации или у совместного предприятия, Общество признает только ту часть прибыли, которая причитается долям участников ассоциированной организации или совместного предприятия. Общество признает всю сумму убытка, когда вклад другого участника или продажная цена доли представляет доказательство уменьшения чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.

1061. Когда Общество приобретает активы ассоциированной организации или совместного предприятия, он не признает свою долю прибыли ассоциированной организации или совместного предприятия от этой операции, если только ассоциированная организация или совместное предприятие не перепродает активы независимой стороне. Общество признает свою долю убытков от этих операций точно также как и прибыли, за исключением того, что убытки должны признаваться немедленно, когда они представляют собой уменьшение в чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.

1062. Для того, чтобы оценить представляет ли операция между Обществом и совместным предприятием доказательство обесценения актива, Общество определяет возмещаемую сумму актива, согласно политике, отраженной в разделе 9 «Обесценение активов». При определении ценности от использования, будущие потоки денежных средств от актива оцениваются на основе его непрерывного использования и его окончательной реализации совместным предприятием.

4.Учет инвестиций по фактической себестоимости

1063. Инвестиции в компании, в которых Обществу принадлежит менее 20% голосующих акций, и другие несущественные вложения отражаются по фактическим затратам на приобретение (по стоимости), скорректированным с учетом обесценения стоимости, при условии, что для данных ценных бумаг отсутствуют котировки на активном рынке. При наличии котировок учет осуществляется по справедливой стоимости.

5.Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности

1064. Отдельная финансовая отчетность – это представляемая Обществом отчетность, в которой учет инвестиций ведется на основе прямой доли в капитале, а не результатов и чистых активов, представляемых в отчетностях объектов инвестиций.

1065. При подготовке отдельной финансовой отчетности, Общество учитывает инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации, не классифицируемые как предназначенные для продажи, по себестоимости. Общество использует одинаковый учет для всех категорий инвестиций.

1066. Выбытие дочерних организаций внутри группы Общества в отдельной финансовой отчетности Общества отражается по балансовой стоимости.

1067. Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации, классифицируемые как предназначенные для продажи, осуществляется в соответствии с разделом 8 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

1068. Общество признает дивиденды от дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных организаций в прибылях и убытках в отдельной финансовой отчетности, при установлении права на получение дивидендов.

6. Раскрытие информации

1069. Раскрытия, применимые к долям участия Общества в дочерних организациях, совместных соглашениях (т.е. совместные предприятия и совместная деятельность), ассоциированных организациях

Общество должно раскрывать информацию, которая даст возможность пользователям финансовой отчетности оценить:

1) характер и риски, связанные с долями участия Общества в других организациях;

2) влияние этих долей участия на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

Для достижения этой цели, Общество должно раскрывать значительные суждения.

1070. Общество представляет следующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности:

1) характер взаимоотношений между Обществом и дочерними организациями, в том случае если Общество не владеет прямо или косвенно через дочерние организации более чем половиной акций, имеющих право голоса;

2) причины, в силу которых владение, прямое или косвенное через дочерние организации более чем половиной акций объекта инвестиций с правом голоса не обеспечивает контроль;

3) дата составления финансовой отчетности дочерней организации, когда такая отчетность используется при подготовке консолидированной финансовой отчетности и составлена на дату или за период, не совпадающие с отчетной датой и отчетным периодом материнской организации, а также причины, в силу которых используются другие отчетные дата и период;

4) характер и степень любых существенных ограничений (например, как результат соглашений о займах или требований регулирующих органов) возможности дочерних организаций по переводу средств Общества в форме дивидендов, возврата кредитов или авансов;

5) движение, которое раскрывает эффект любых изменений во владении долей дочерней организации, которые в свою очередь не приводит к потере контроля;

6) в случае потери контроля, Общество раскрывает прибыль или убыток, если таковые имеются, а также раскрывается:

- та часть прибыли или убытка, относящаяся к признанию любой инвестиции по справедливой стоимости, удержанной в бывшей дочерней организации на дату потери контроля; и
- строка или строки отчета о совокупном доходе, в которых признаны прибыль или убыток (если не представлены отдельно в отчете о совокупном доходе).

1071. В отдельной финансовой отчетности Общества раскрывается следующая информация:

1) факт того, что данная отчетность является отдельной финансовой отчетностью;

2) перечень существенных инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации, включая название, страну регистрации и нахождения, соотношение долей владения и, если не совпадает с долями владения, соотношение прав голоса; и

3) описание метода, примененного для учета данных инвестиций.

В раскрытиях также дается ссылка на консолидированную финансовую отчетность, к которой относится отдельная финансовая отчетность.

Раскрытие информации по совместным соглашениям (т.е. по совместным предприятиям и совместной деятельности) и ассоциированным организациям

1072. Общество готовит следующие раскрытия:

1) по каждому существенному для Общества совместному соглашению и ассоциированной организации:

- название совместного соглашения или ассоциированной организации.
- характер взаимоотношений Общества с совместным соглашением или ассоциированной организацией (например, посредством описания характера деятельности совместного соглашения или ассоциированной организации и представляют ли они стратегическую важность для Общества).
- основное место деятельности (или страну регистрации, если применимо и отличается от основного места деятельности) совместного соглашения или ассоциированной организации.
- долю владения или участия Общества и, если отличается от доли владения или участия, долю удерживаемых голосующих акций.

2) по каждому существенному для Общества совместному предприятию и ассоциированной организации:

- что инвестиция в совместное предприятие или ассоциированную организацию учитывается по методу долевого участия.
- обобщенную финансовую информацию в отношении каждого существенного совместного предприятия или ассоциированной организации.

1) дивиденды, полученные от совместного предприятия или ассоциированной организации;

2) обобщенную финансовую информацию в отношении доли в совместном предприятии или ассоциированной организации, включая, но не ограничиваясь следующим:

а) текущие активы;

б) долгосрочные активы;

в) текущие обязательства;

г) долгосрочные обязательства;

д) выручку;

е) прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;

ж) прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;

з) прочий совокупный доход;

и) итого совокупный доход

Также, в отношении каждого существенного совместного предприятия Общество раскрывает сумму:

1) денежных средств и их эквивалентов;

2) текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов);

3) долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов);

4) износа и амортизации;
5) процентных доходов;
6) процентных расходов;
7) расходы (кредит) по подоходному налогу

Суммарная финансовая информация должна представлять цифры, включенные в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, совместного предприятия или ассоциированной организации, а не долю Общества в этих цифрах.

Цифры, включенные в финансовую отчетность совместного предприятия или ассоциированной организации должны быть откорректированы с учетом корректировок при применении метода долевого участия, т.е. с учетом корректировок по справедливой стоимости на момент приобретения и корректировок на приведение учетной политики совместного предприятия или ассоциированной организации в соответствие с УП Общества.

Общество должно представить сверку суммарной финансовой информации к текущей стоимости участия Общества в совместном предприятии или ассоциированной организации.

В отношении индивидуально несущественных совместных предприятий или ассоциированных организаций, Общество должно раскрыть агрегированную текущую стоимость участия Общество в этих организациях. Общество также раскрывает агрегированную сумму по следующим статьям, отдельно по совместным предприятиям и по ассоциированным организациям:

1) прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;
2) прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;
3) прочий совокупный доход;
4) итого совокупный доход

Когда доля Общества в дочернем организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации подпадает под классификацию «предназначенные для продажи» в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», в таком случае раскрытие суммарной финансовой информации Обществом в отношении такой дочерней организации, совместного предприятия или ассоциированной организации не требуется.

1) справедливую стоимость инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную организацию, если существуют рыночные котировки по инвестиции.

-финансовую информацию по инвестициям Общества в совместные предприятия и ассоциированные организации, которые несущественны в отдельности:

(а) для всех индивидуально несущественных совместных предприятий, а также отдельно
(б) для всех индивидуально несущественных ассоциированных организаций.

-прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;
-прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;
-прочий совокупный доход;
-итого совокупный доход

Общество также раскрывает:

1) характер и степень значительных ограничений (например, вытекающих из заемных соглашений, законодательных требований или договорных соглашений между инвесторами с совместным контролем или значительным влиянием над совместным предприятием или ассоциированной организацией) по способности совместных предприятий или ассоциированных организаций перечислять средства Обществу в виде денежных дивидендов или погашать займы или авансовые платежи, произведенные Обществом.

2) когда финансовая отчетность совместного предприятия или ассоциированной организации датируется не 31 декабря или за период, который отличается от даты или периода Общества, Общество раскрывает дату и период финансовой отчетности совместного предприятия или ассоциированной организации и причину использования другой даты или периода.

3) непризнанную часть убытков совместного предприятия или ассоциированной организации, как за отчетный период, так и накопительным итогом, если Общество перестало признавать свою долю в убытках совместного предприятия или ассоциированной организации при применении метода долевого участия.

Общество также раскрывает:

1) свои договорные обязательства к исполнению по отношению к совместным предприятиям, отдельно от других договорных обязательств к исполнению.

2) условные обязательства, связанные с участием Общества в совместных предприятиях и ассоциированных организациях (включая долю Общества в условных обязательствах, возникших совместно с другими инвесторами с совместным контролем над совместными предприятиями или значительным влиянием над ассоциированными организациями), отдельно от суммы прочих условных обязательств.

7.Нормативно – правовая база

1073. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

2) МСБУ (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

27. Оценка справедливой стоимости

1.Сфера применения

1074. Настоящий раздел УП применяется в том случае, когда какой-либо другой раздел требует или позволяет применять оценку справедливой стоимости или раскрывать информацию об оценках справедливой стоимости (а также таких оценках, как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением случаев, предусмотренных ниже:

Требования к оценке и раскрытию информации, предусмотренные в настоящем разделе, не применяются в отношении следующего:

1) операции выплат на основе долевых инструментов;

2) операции по аренде;

3) оценки, которые имеют некоторое сходство со справедливой

стоимостью, но не являются справедливой стоимостью, такие как чистая цена продажи ТМЗ или ценности использования при обесценении активов.

Раскрытие информации, требуемое настоящим разделом УП, не требуется в отношении активов, для которых возмещаемая сумма представляет собой справедливую стоимость за вычетом затрат на выбытие в соответствии с разделом 9 «Обесценение активов».

Основа оценки справедливой стоимости, описанная в данном разделе, применяется и к первоначальной и к последующей оценке в том случае, если использование справедливой стоимости требуется или разрешается другими разделами УП Общества.

Цель

1075. Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики организации. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако, цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Если цена на идентичный актив или обязательство не наблюдается на рынке, Общество оценивает

справедливую стоимость, используя другой метод оценки, который обеспечивает максимальное использование релевантных наблюдаемых исходных данных и минимальное использование ненаблюдаемых исходных данных. Поскольку справедливая стоимость является рыночной оценкой, она определяется с использованием таких допущений, которые участники рынка использовали бы при определении стоимости актива или обязательства, включая допущения о риске. Следовательно, намерение Общества удержать актив или урегулировать, или иным образом выполнить обязательство не является релевантным фактором при оценке справедливой стоимости.

В определении справедливой стоимости особое внимание уделяется активам и обязательствам, потому что они являются основными объектами бухгалтерской оценки.

2.Определения

1076. *Активный рынок* – рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию о ценах на постоянной основе.

Затратный подход – метод оценки, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемая текущей стоимостью замещения).

Входная цена – это цена, уплачиваемая за приобретение актива или получаемая за принятие обязательства при проведении операции обмена.

Выходная цена – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства.

Ожидаемый поток денежных средств – взвешенное с учетом вероятности среднее значение (то есть среднее значение распределения) возможных будущих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Наилучшее и наиболее эффективное использование – такое использование нефинансового актива участниками рынка, которое максимально увеличило бы стоимость актива или группы активов и обязательств (например, бизнеса), в которой использовался бы актив.

Доходный подход – метод оценки, который преобразовывает будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). Оценка справедливой стоимости определяется на основе стоимости, обозначаемой текущими рыночными ожиданиями в отношении таких будущих сумм.

Рыночный подход – метод оценки, при котором используются цены и другая соответствующая информация, генерируемая рыночными сделками с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

Исходные данные – допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о рисках, таких как указанные ниже:

1) риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому как модель ценообразования); и

2) риск, присущий исходным данным метода оценки.

Исходные данные могут быть наблюдаемыми или ненаблюдаемыми.

Исходные данные 1 Уровня – котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки.

Исходные данные 2 Уровня – исходные данные, не являющиеся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства.

Исходные данные 3 Уровня – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

Подтверждаемые рынком исходные данные – исходные данные, преимущественно возникающие из наблюдаемых рыночных данных или подтверждаемые ими путем корреляции или другими способами.

Участники рынка – покупатели и продавцы на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые обладают всеми нижеуказанными характеристиками:

1) они независимы друг от друга, то есть они не являются связанными сторонами в соответствии с определением, в разделе 22 «Связанные стороны», хотя цена в операции между связанными сторонами может использоваться в качестве исходных данных для оценки справедливой стоимости, если у Общества есть доказательство того, что операция проводилась на рыночных условиях;

2) они хорошо осведомлены, имеют обоснованное представление об активе или обязательстве и об операции на основании всей имеющейся информации, включая информацию, которая может быть получена при проведении стандартной и общепринятой комплексной проверки;

3) они могут участвовать в операции с данным активом или обязательством;

4) они желают участвовать в операции с данным активом или обязательством, то есть они имеют мотив, но не принуждаются или иным образом вынуждены участвовать в такой операции.

Наиболее выгодный рынок – рынок, позволяющий максимально увеличить сумму, которая была бы получена при продаже актива, или уменьшить сумму, которая была бы выплачена при передаче обязательства, после учета всех затрат по сделке и транспортных расходов.

Риск невыполнения обязательств – риск того, что предприятие не выполнит обязательство. Риск невыполнения обязательств включает среди прочего собственный кредитный риск предприятия.

Наблюдаемые исходные данные – исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Операция на добровольной основе - вид операций, которые проводятся на рынке на протяжении определенного периода до даты оценки, достаточного для того, чтобы наблюдать рыночную деятельность, обычную и общепринятую в отношении операций с участием таких активов или обязательств; это не принудительная операция (например, принудительная ликвидация или вынужденная реализация).

Основной рынок – рынок с самым большим объемом и уровнем активности операций с активом или обязательством.

Премия за риск – компенсация, требуемая не расположенными к принятию риска участниками рынка за принятие неопределенности, присущей потокам денежных средств, связанных с активом или обязательством. Также называется «поправка на риск».

Затраты по сделке – расходы на продажу актива или передачу обязательства на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые непосредственно связаны с выбытием актива или передачей обязательства и удовлетворяют следующим критериям:

1) они возникают непосредственно вследствие проведения операции и являются необходимыми для ее осуществления;

2) Общество не понес бы такие расходы, если бы решение продать актив или передать обязательство не было бы принято (аналогично определению расходов на продажу в разделе 8 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»).

Транспортные расходы – расходы, которые были бы понесены при транспортировке актива от его текущего местонахождения до места его основного (или наиболее выгодного) рынка.

Единица учета – степень объединения или разбивки активов или обязательств в МСФО в целях признания.

Ненаблюдаемые исходные данные – исходные данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

3.Оценка

Актив или обязательство

1077. Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива или обязательства.

Следовательно, при оценке справедливой стоимости Общество учитывает характеристики актива или обязательства, если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Такие характеристики включают, например, следующее:

1) состояние и местонахождение актива; и

2) ограничения на продажу или использование актива, при наличии таковых.

Влияние определенной характеристики на оценку будет отличаться в зависимости от того, как данная характеристика учитывалась бы участниками рынка.

Актив или обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, может представлять собой следующее:

1) отдельный актив или обязательство (например, финансовый инструмент или нефинансовый актив); или

2) группу активов, группу обязательств или группу активов и обязательств (например, единицу, генерирующую денежные средства, или бизнес).

Тот факт, является ли актив или обязательство отдельным активом или обязательством, группой активов, группой обязательств или группой активов и обязательств для целей признания или раскрытия информации, зависит от его единицы учета. Единица учета для актива или обязательства определяется в соответствии с тем разделом УП Общества, который требует или разрешает оценку справедливой стоимости, за исключением случаев, предусмотренных в настоящем разделе.

Операция

1078. Оценка справедливой стоимости предполагает обмен актива или обязательства при проведении операции между участниками рынка операции на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Оценка справедливой стоимости предполагает проведение операции по продаже актива или передаче обязательства:

1) на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или

2) при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

При наличии основного рынка для актива или обязательства оценка справедливой стоимости должна представлять цену на данном рынке (такая цена либо является непосредственно наблюдаемой, либо рассчитывается с использованием другого метода оценки), даже если цена на другом рынке является потенциально более выгодной на дату оценки.

Общество должно иметь доступ к основному (или наиболее выгодному) рынку на дату оценки. Поскольку различные предприятия (и линии бизнеса в рамках таких предприятий), осуществляющие различные виды деятельности, могут иметь доступ к различным рынкам, основные (или наиболее выгодные) рынки для одного и того же актива или обязательства могут быть разными для различных предприятий (и линий бизнеса в рамках таких предприятий). Следовательно, основной (или наиболее выгодный) рынок (и, соответственно, участников рынка) необходимо рассматривать с точки зрения Общества, учитывая таким образом различия между и среди предприятий, осуществляющих различные виды деятельности.

Несмотря на то, что Общество должно иметь доступ к рынку, Общество не обязано продавать конкретный актив или передавать конкретное обязательство на дату оценки, чтобы иметь возможность оценить справедливую стоимость на основе цены, действующей на данном рынке.

Даже при отсутствии наблюдаемого рынка, обеспечивающего информацию о ценах при продаже актива или передаче обязательства на дату оценки, при оценке справедливой стоимости должно приниматься допущение о том, что операция имеет место на указанную дату и рассматривается с точки зрения участника рынка, удерживающего актив или имеющего обязательство. Такая принимаемая в допущении операция обеспечивает основу для определения цены продажи актива или передачи обязательства.

Участники рынка

1079. Общество должно оценивать справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

При разработке данных допущений Обществу нет необходимости идентифицировать конкретных участников рынка. Вместо этого, Общество должно идентифицировать общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного:

1) актив или обязательство;

2) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и

3) участники рынка, с которыми Общество вступило бы в сделку на данном рынке.

Цена

1080. Цена, действующая на основном (или наиболее выгодном) рынке, использованная для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, не должна корректироваться с учетом

затрат по сделке. Затраты по сделке должны отражаться в учете в соответствии с другими разделами УП Общества. Затраты по сделке не являются характеристикой актива или обязательства; они скорее являются специфическими для сделки и будут отличаться в зависимости от того, как Общество вступает в сделку в отношении актива или обязательства.

Затраты по сделке не включают транспортные расходы. Если местонахождение является характеристикой актива (как, например, может быть в случае с товаром), цена на основном (или наиболее выгодном) рынке должна корректироваться с учетом расходов, при наличии таковых, которые были бы понесены на транспортировку актива от его текущего местонахождения до данного рынка.

Применение в отношении нефинансовых активов

Наилучшее и наиболее эффективное использование в отношении нефинансовых активов

1081. При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для наилучшего и наиболее эффективного использования нефинансового актива принимается в расчет такое использование актива, которое является физически выполнимым, юридически допустимым и финансово оправданным, как изложено ниже:

1) физически выполнимое использование предусматривает учет физических характеристик актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, местонахождение или размер имущества).

2) юридически допустимое использование предусматривает учет любых юридических ограничений на использование актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, правила зонирования, применимые к имуществу).

3) финансово оправданное использование предусматривает учет того факта, генерирует ли физически выполнимое и юридически допустимое использование актива доход или потоки денежных средств (с учетом затрат на преобразование актива к такому использованию), достаточные для получения дохода на инвестицию, который участники рынка требовали бы от инвестиции в данный актив при данном использовании.

Наилучшее и наиболее эффективное использование определяется с точки зрения участников рынка, даже если Общество предусматривает иное использование. Однако, предполагается, что текущее использование Обществом нефинансового актива является наилучшим и наиболее эффективным его использованием, за исключением случаев, когда рыночные или другие факторы указывают, что иное использование актива участниками рынка максимально увеличило бы его стоимость.

Для того, чтобы сохранить свое конкурентоспособное положение, или по другим причинам, Общество может принять решение не использовать активно приобретенный нефинансовый актив или не использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Например, так может обстоять дело с приобретенным нематериальным активом, который Общество планирует использовать с определенной защитой, предотвращая его использование другими лицами. Тем не менее, Общество должно оценивать справедливую стоимость нефинансового актива, принимая допущение о его лучшем и наиболее эффективном использовании участниками рынка.

Исходное условие оценки нефинансовых активов

1082. Наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива устанавливает исходное условие оценки, используемое для оценки справедливой стоимости актива, как изложено ниже:

1) лучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива может обеспечить участникам рынка получение максимальной стоимости посредством его использования в комбинации с другими активами как группы активов (при установке или иной конфигурации для использования) или в комбинации с другими активами и обязательствами (например, бизнес).

- если наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в использовании актива в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами, справедливая стоимость актива – это цена, которая была бы получена при проведении текущей операции по

продаже актива, при этом принимается допущение о том, что данный актив будет использоваться с другими активами или с другими активами и обязательствами, и что такие активы и обязательства (то есть его дополнительные активы и соответствующие обязательства) будут доступны для участников рынка.

- обязательства, связанные с активом и с дополнительными активами, включают обязательства, финансирующие оборотный капитал, но не включают обязательства, используемые для финансирования активов, не входящих в данную группу активов.

- допущения о наилучшем и наиболее эффективном использовании нефинансового актива должны последовательно применяться в отношении всех активов (для которых уместно наилучшее и наиболее эффективное использование) группы активов или группы активов и обязательств, в которой использовался бы данный актив.

2) наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива может обеспечить участникам рынка получение максимальной стоимости при его отдельном использовании. Если наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в его отдельном использовании, справедливая стоимость актива – это цена, которая была бы получена при проведении текущей операции по продаже данного актива участникам рынка, которые использовали бы данный актив отдельно.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива принимается допущение о том, что актив продается согласно с единицей учета, предусмотренной в других разделах настоящей УП Общества (которой может являться отдельный актив). Так обстоит дело даже в том случае, когда при такой оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в его использовании в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами, потому что оценка справедливой стоимости предполагает, что участник рынка уже имеет дополнительные активы и связанные с ними обязательства.

Применение в отношении обязательств и собственных долевых инструментов Общества

Общие принципы

1083. При оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что финансовое или нефинансовое обязательство или собственный долевой инструмент Общества (например, доли участия в капитале, предоставляемые в качестве вознаграждения при объединении бизнесов) передается участнику рынка на дату оценки. Передача обязательства или собственного долевого инструмента Общества предусматривает следующее:

1) обязательство осталось бы непогашенным, и получающая сторона, являющаяся участником рынка, была бы обязана выполнить обязательство. Обязательство не было бы урегулировано с контрагентом или иным образом погашено на дату оценки.

2) собственный долевой инструмент Общества остался бы непогашенным, а индоссат, являющийся участником рынка, принял бы права и обязанности, связанные с данным инструментом. Инструмент не был бы аннулирован или иным образом погашен на дату оценки.

Даже при отсутствии наблюдаемого рынка, обеспечивающего информацию о ценах при передаче обязательства или собственного долевого инструмента предприятия (например, потому что договорные или другие юридические ограничения препятствуют передаче таких единиц), может существовать наблюдаемый рынок для таких единиц, если они удерживаются другими сторонами как активы (например, корпоративная облигация или опцион на покупку акций Общества).

Во всех без исключения случаях Общество должно максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Обязательства и долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы

1084. Если котируемая цена на передачу идентичного или аналогичного обязательства или собственного долевого инструмента Общества не доступна, и идентичная единица удерживается другой стороной как актив, Общество должно оценить справедливую стоимость обязательства или

долевого инструмента с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичную единицу как актив, на дату оценки.

В таких случаях Общество должно оценивать справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента следующим образом:

1) используя котируемую на активном рынке цену на идентичную единицу, удерживаемую другой стороной как актив, при наличии такой цены.

2) при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичной единицы, удерживаемой другой стороной как актив.

3)при отсутствии наблюдаемых цен, описанных в подпунктах (1) и (2), используя другой метод оценки, такой как:

- доходный подход (например, метод оценки по приведенной стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые участник рынка ожидал бы получить от обязательства или долевого инструмента, который он удерживает как актив).

- рыночный подход (например, используя котируемые цены на аналогичные обязательства или долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы).

Общество должно корректировать котируемую цену обязательства или собственного долевого инструмента Общества, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости обязательства или долевого инструмента. Общество должно гарантировать, что цена актива не отражает влияние ограничения, предотвращающего продажу данного актива. Некоторые факторы, которые могут указывать на тот факт, что котируемая цена актива должна быть откорректирована, включают следующее:

1) котируемая цена на актив относится к аналогичному (но не идентичному) обязательству или долевому инструменту, удерживаемому другой стороной как актив. Например, обязательство или долевой инструмент имеет специфическую характеристику (например, кредитоспособность эмитента), которая отличается от такой характеристики, отраженной в справедливой стоимости аналогичного обязательства или долевого инструмента, удерживаемого как актив.

2) единица учета, принятая для актива, отличается от единицы учета, принятой для обязательства или долевого инструмента. Например, для обязательств в некоторых случаях цена на актив отражает комбинированную цену пакета, включающего как суммы к получению от эмитента, так и гарантию поддержки кредитного качества третьей стороной. Если единица учета для обязательства не представляет собой единицу учета для комбинированного пакета, цель заключается в том, чтобы оценить справедливую стоимость обязательства эмитента, а не справедливую стоимость комбинированного пакета. Соответственно, в таких случаях Общество корректировало бы наблюдаемую цену на актив с целью исключения влияния, оказываемого требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны.

Обязательства и долевые инструменты, не удерживаемые другими сторонами как активы

1085. В случае, если котируемая цена на передачу идентичного или аналогичного обязательства или собственного долевого инструмента Общества отсутствует, а идентичная единица не удерживается другой стороной как актив, Общество должно оценить справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента, используя метод оценки с точки зрения участника рынка, который имеет обязательство или заявил право на долю в капитале.

Например, применяя метод оценки по приведенной стоимости, Общество могло бы учитывать любое из нижеперечисленного:

1) будущее выбытие денежных средств, которое участник рынка ожидал бы при выполнении обязательства, включая компенсацию, которую участник рынка потребовал бы за принятие обязательства.

2) сумма, которую участник рынка получил бы за принятие или выпуск идентичного обязательства или долевого инструмента, используя такие допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на идентичную единицу (например, наличие таких же кредитных характеристик) на основном (или наиболее выгодном) рынке для выпуска обязательства или долевого инструмента на таких же договорных условиях.

Риск невыполнения обязательств

1086. Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств. Риск невыполнения обязательств включает среди прочего собственный кредитный риск Общества. Принимается допущение о том, что риск невыполнения обязательств является одинаковым как до, так и после передачи обязательства.

При оценке справедливой стоимости обязательства Общество должно учитывать влияние своего кредитного риска (кредитоспособность) и любые другие факторы, которые могли бы повлиять на вероятность того, будет ли обязательство выполнено или нет. Такое влияние может отличаться в зависимости от обязательства, например:

1) является ли данное обязательство обязанностью предоставить денежные средства (финансовое обязательство) или обязанностью поставить товары или услуги (нефинансовое обязательство).

2) условия требования обеспечить поддержку кредитного качества, связанного с обязательством, при наличии таковых.

Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств на основе его единицы учета. Эмитент обязательства, выпущенного с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, которое отражается в учете отдельно от обязательства, не должен включать влияние требования обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны (например, гарантия погашения долга третьей стороны) в оценку справедливой стоимости обязательства. Если бы требование обеспечить поддержку кредитного качества отражалось в учете отдельно от обязательства, при оценке справедливой стоимости обязательства эмитент учитывал бы свою собственную кредитоспособность, а не кредитоспособность гаранта-третьего лица.

Ограничение, не допускающее передачу обязательства или собственного долевого инструмента Общества

1087. Общество не должно включать в оценку справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента отдельные исходные данные или корректировку других исходных данных, касающихся наличия ограничения, которое не допускает передачу единицы. Влияние ограничения, которое не допускает передачу обязательства или собственного долевого инструмента предприятия, в неявной или явной форме включается в другие исходные данные для оценки справедливой стоимости.

Например, на дату операции как кредитор, так и дебитор приняли цену операции в качестве обязательства при абсолютном знании того, что обязательство включает ограничение, не допускающее его передачу. Поскольку ограничение заложено в цену операции, не требуется включать отдельные исходные данные или корректировку существующих исходных данных на дату операции для отражения влияния ограничения на передачу. Аналогичным образом не требуется включать отдельные исходные данные или корректировку существующих исходных данных на даты последующих оценок для отражения влияния ограничения на передачу.

Финансовое обязательство с возможностью погашения по требованию

1088. Справедливая стоимость финансового обязательства с возможностью погашения по требованию (например, депозит до востребования) представляет собой сумму, не меньше суммы, подлежащей выплате по требованию с учетом дисконтирования с первого дня, с которого такая сумма может потребоваться в выплате.

Применение в отношении финансовых активов и финансовых обязательств с компенсирующими позициями по рыночным рискам или кредитному риску контрагента

1089. Общество, удерживая группу финансовых активов и финансовых обязательств, подвергается рыночным рискам и кредитному риску каждого из контрагентов. Если Общество управляет такой группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе своей чистой подверженности рыночным рискам или кредитному риску, Общество имеет право применять исключение, предусмотренное в настоящем разделе в отношении оценки справедливой стоимости.

Данное исключение позволяет Обществу оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Соответственно, Общество должно оценивать справедливую стоимость аналогично тому, как оценили бы участники рынка чистую подверженность риску на дату оценки.

Общество имеет право использовать исключение, предусмотренное в вышеприведенном параграфе, только в том случае, если Общество выполняет все нижеследующие условия:

1) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Общества конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией;

2) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу Общества; и

3) обязан (или принял решение) отражать данные финансовые активы и финансовые обязательства по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода.

Исключение, предусмотренное выше, не имеет отношение к представлению финансовой отчетности. В некоторых случаях основа представления финансовых инструментов в бухгалтерском балансе отличается от основы для оценки финансовых инструментов, например, если какой-либо стандарт не требует или разрешает представление финансовых инструментов на нетто-основе. В таких случаях Обществу, возможно, потребуется распределить корректировки на уровне портфеля между отдельными активами или обязательствами, которые входят в группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемых на основе чистой подверженности предприятия рискам. Общество должно осуществлять такое распределение на рациональной и последовательной основе, используя методологию, приемлемую в сложившихся обстоятельствах.

Общество должно принять решение в рамках УП в соответствии с разделом 13 «Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки» главы 1 об использовании исключения, предусмотренного выше. Общество, при использовании исключения, должно последовательно применять данную УП, включая свою политику в отношении распределения корректировок с учетом спроса и предложения, и корректировок с учетом кредитного риска, в случае необходимости, от периода к периоду в отношении конкретного портфеля.

Исключение, предусмотренное выше, применяется только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, входящих в сферу применения главы 6 «Финансовые инструменты».

Подверженность рыночным рискам

1090. В случае использования исключения, предусмотренного выше, для оценки справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств, управляемых на основе чистой подверженности Общества конкретному рыночному риску (или рискам), Общество должно применять цену в пределах спрэда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, к чистой подверженности Общества данным рыночным рискам.

В случае использования исключения, предусмотренного выше, Общество должно гарантировать, что рыночный риск (или риски), которому Общество подвержено в пределах данной группы финансовых активов и финансовых обязательств, по существу является таким же. Например, Общество не объединило бы процентный риск, связанный с финансовым активом, с риском изменения цен на товары, связанным с финансовым обязательством, поскольку это не уменьшило бы подверженность предприятия процентному риску или риску изменения цен на товары. В случае использования исключения, предусмотренного выше, любой базисный риск, возникающий в результате наличия неидентичных параметров рыночного риска, должен учитываться при оценке справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств в пределах группы.

Подверженность кредитному риску конкретного контрагента

1091. В случае использования исключения, предусмотренного выше, для оценки справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств, принятых в

сделках с конкретным контрагентом, Общество должно включать влияние чистой подверженности Общества кредитному риску данного контрагента или чистой подверженности контрагента кредитному риску Общества в оценку справедливой стоимости, если участники рынка учитывали бы любые существующие соглашения, уменьшающие подверженность кредитному риску, в случае неплатежа (например, генеральное соглашение о взаимозачете с контрагентом или соглашение, требующее обмена залогового имущества на основе чистой подверженности каждой стороны кредитному риску другой стороны). Оценка справедливой стоимости должна отражать ожидания участников рынка в отношении вероятности того, что такая договоренность была бы обеспечена правовой санкцией в случае неплатежа.

Справедливая стоимость при первоначальном признании

1092. Если актив приобретается или обязательство принимается при проведении операции обмена такого актива или обязательства, цена операции – это цена, заплаченная за приобретение актива или полученная за принятие обязательства (*входная цена*). Напротив, справедливая стоимость актива или обязательства – это цена, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства (выходная цена).

Предприятия не всегда продают активы по ценам, заплаченным за их приобретение. Аналогичным образом, предприятия не всегда передают обязательства по ценам, полученным за их принятие.

Во многих случаях цена операции будет равняться справедливой стоимости (например, так может обстоять дело в случае, когда на дату операции проводится операция по покупке актива на рынке, на котором актив был бы продан).

При установлении того, является ли справедливая стоимость при первоначальном признании равной цене операции, Общество должно принимать во внимание факторы, специфические для операции и для данного актива или обязательства.

Если какой-либо другой раздел настоящей УП требует или разрешает Обществу оценивать актив или обязательство при первоначальном признании по справедливой стоимости, а цена операции отличается от справедливой стоимости, Общество должно признавать возникающий при этом доход или убыток в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда данный раздел предусматривает иное.

Методы оценки

1093. Общество должно использовать такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя релевантные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Цель использования метода оценки заключается в том, чтобы установить цену, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Тремя наиболее широко используемыми методами оценки являются рыночный подход, затратный подход и доходный подход. Общество должно использовать методы оценки, совместимые с одним или несколькими из данных подходов для оценки справедливой стоимости.

В некоторых случаях приемлемым будет использование одного метода оценки (например, при оценке актива или обязательства с использованием котируемой цены на активном рынке для идентичных активов или обязательств). В других случаях приемлемым будет использование множественных методов оценки (например, так может обстоять дело при оценке единицы, генерирующей денежные средства). Если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости – это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

Если цена операции представляет собой справедливую стоимость при первоначальном признании и в последующих периодах для оценки справедливой стоимости будет использоваться

метод оценки, при котором используются ненаблюдаемые исходные данные, такой метод оценки должен быть откалиброван таким образом, чтобы при первоначальном признании результат, полученный при использовании данного метода оценки, равнялся цене операции. Калибровка гарантирует отражение в методе оценки текущих рыночных условий и помогает Обществу определить, необходимо ли корректировать метод оценки (например, актив или обязательство может иметь характеристику, которая не учитывается данным методом оценки). После первоначального признания при оценке справедливой стоимости с использованием метода или методов оценки, при которых используются ненаблюдаемые исходные данные, Общество должно убедиться в том, что данные методы оценки отражают наблюдаемые рыночные данные (например, цену на аналогичный актив или обязательство) на дату оценки.

Методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, должны применяться последовательно. Однако, необходимо вносить изменение в метод оценки или его применение (например, изменение его взвешенного значения при использовании множественных методов оценки или изменение корректировки, применяемой к методу оценки), если такое изменение приводит к получению оценки, равной справедливой стоимости или наиболее точно представляющей ее в сложившихся обстоятельствах. Так может обстоять дело, если, например, имеет место любое из следующих событий:

1) развиваются новые рынки;
2) становится доступной новая информация;
3) ранее используемая информация больше не является доступной;
4) усовершенствуются методы оценки; или
5) изменяются рыночные условия.

Изменения, возникающие в результате изменения метода оценки или его применения, должны отражаться в учете как изменение бухгалтерской оценки в соответствии с разделом 13 «Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки» главы 1. Однако раскрытие информации об изменении бухгалтерской оценки не требуется в отношении изменений, возникающих в результате изменения метода оценки или его применения.

Исходные данные для методов оценки
Общие принципы

1094. Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Примеры рынков, на которых исходные данные могут быть наблюдаемыми для некоторых активов и обязательств (например, финансовые инструменты) включают валютные рынки, дилерские рынки, посреднические рынки и рынки «от принципала к принципалу».

Общество должно отбирать исходные данные, совместимые с характеристиками актива или обязательства, которые участники рынка учитывали бы при проведении операции с активом или обязательством. В некоторых случаях такие характеристики приводят к применению корректировки, такой как премия или дисконт (например, премия за контроль или дисконт неконтролирующей доли). Однако, оценка справедливой стоимости не должна включать премию или дисконт, который не согласуется с единицей учета, принятой в данном разделе, который требует или разрешает оценку справедливой стоимости.

Премии или дисконты, которые отражают размер как характеристику пакета акций Общества (особенно, блокирующий фактор, который корректирует котируемую цену актива или обязательства, потому что обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Общества), нежели как характеристику актива или обязательства (например, премия за контроль при оценке справедливой стоимости контролирующей доли), не должны учитываться при оценке справедливой стоимости. Во всех без исключения случаях при наличии на активном рынке котируемой цены (то есть исходные данные 1 Уровня) на актив или обязательство при оценке справедливой стоимости Общество должно использовать такую цену без корректировки, за исключением случаев, предусмотренных ниже.

Исходные данные, основанные на ценах покупки и продажи

1095. Если актив или обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, имеет цену покупки и цену продажи (например, исходные данные дилерского рынка), цена в пределах спрэда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, должна использоваться для оценки справедливой стоимости независимо от того, к какой категории такие исходные данные относятся в пределах иерархии справедливой стоимости (то есть к 1, 2 или 3 Уровню). Использование цен на покупку по позициям активов и цен на продажу по позициям обязательств, является правом, но не обязательством.

Настоящий раздел не исключает использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве практического подручного средства для оценки справедливой стоимости в пределах спрэда по спросу и предложению.

Иерархия справедливой стоимости

1096. Для того, чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрытия соответствующей информации, настоящий раздел устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая подразделяет исходные данные для метода оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, на три уровня. Иерархия справедливой стоимости отдает наибольший приоритет котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств (исходные данные 1 Уровня) и наименьший приоритет ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные 3 Уровня).

В некоторых случаях исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть разделены на категории в пределах различных уровней иерархии справедливой стоимости. В таких случаях оценка справедливой стоимости полностью относится к тому же уровню иерархии справедливой стоимости, к которому относятся исходные данные наиболее низкого уровня, который является существенным для оценки в целом. Определение значимости конкретных исходных данных для оценки в целом требует применения суждения, учитывающего факторы, специфические для актива или обязательства. Корректировки, необходимые для получения оценок, основанных на справедливой стоимости, такие как, расходы на продажу, при оценке справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, не должны учитываться при определении уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

Наличие уместных исходных данных и их относительная субъективность могут повлиять на выбор приемлемых методов оценки. Однако, иерархия справедливой стоимости отдает приоритет исходным данным для методов оценки, а не методам оценки, используемым для оценки справедливой стоимости. Например, оценка справедливой стоимости, полученная с использованием метода оценки по приведенной стоимости, может быть отнесена ко 2 Уровню или 3 Уровню, в зависимости от исходных данных, которые являются значимыми для оценки в целом, и уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти исходные данные.

Если наблюдаемые исходные данные требуют корректировки с использованием ненаблюдаемых исходных данных, и такая корректировка приводит к получению значительно более высокой или более низкой оценки справедливой стоимости, получаемая в результате этого оценка будет относиться к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Например, если участник рынка учитывал бы влияние ограничения на продажу актива при установлении цены на актив, предприятие корректировало бы котируемую цену с учетом влияния данного ограничения. Если такая котируемая цена представляет собой исходные данные *2 Уровня,* а корректировка представляет собой ненаблюдаемые исходные данные, которые являются существенными для оценки в целом, данная оценка относилась бы к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости.

Исходные данные 1 Уровня

1097. Исходные данные 1 Уровня – это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Общество может получить доступ на дату оценки.

Котируемая цена на активном рынке представляет собой наиболее надежное доказательство справедливой стоимости и должна использоваться для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна, за исключением случаев, предусмотренных ниже.

Исходные данные 1 Уровня будут доступны для многих финансовых активов и финансовых обязательств, некоторые из которых могут быть обменены на многочисленных активных рынках (например, на различных биржах). Следовательно, особое внимание в пределах 1 Уровня уделяется определению следующего:

1) основной рынок для актива или обязательства или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодный рынок для актива или обязательства; и

2) может ли предприятие участвовать в операции с активом или обязательством по цене данного рынка на дату оценки.

Общество должно корректировать исходные данные 1 Уровня только в следующих случаях:

1) когда Общество удерживает большое количество аналогичных (но неидентичных) активов или обязательств (например, долговые ценные бумаги), которые оцениваются по справедливой стоимости, а котируемая цена на активном рынке существует, но не является доступной в любой момент, для каждого из данных активов или обязательств по отдельности (то есть при условии наличия большого количества аналогичных активов или обязательств, удерживаемых Общество, было бы трудно получить информацию о ценах для каждого отдельного актива или обязательства на дату оценки). В таком случае, в качестве практического подручного средства, Общество может оценивать справедливую стоимость, используя альтернативный метод оценки, который не основывается исключительно на котируемых ценах (например, матричное ценообразование). Однако использование альтернативного метода оценки приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

2) когда котируемая цена на активном рынке не представляет собой справедливую стоимость на дату оценки. Так может обстоять дело, когда, например, существенные события (такие как, операции на рынке «от принципала к принципалу», торги на посредническом рынке или объявления) имеют место после закрытия рынка, но до наступления даты оценки. Общество должно установить и последовательно применять политику идентификации таких событий, которые могут повлиять на оценки справедливой стоимости. Однако, если котируемая цена корректируется с учетом новой информации, такая корректировка приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

3) при оценке справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента Общества с использованием котируемой цены на идентичную единицу, которая продается как актив на активном рынке, и такая цена должна корректироваться с учетом факторов, специфических для единицы или актива. Если корректировка котируемой цены актива не требуется, результатом будет получение оценки справедливой стоимости, относимой к 1 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Однако любая корректировка котируемой цены актива приведет к получению оценки справедливой стоимости, относимой к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

Если Общество удерживает позицию отдельного актива или обязательства (включая позицию, состоящую из большого количества идентичных активов или обязательств, таких как пакет финансовых инструментов), а актив или обязательство продается на активном рынке, справедливая стоимость данного актива или обязательства должна оцениваться в пределах 1 Уровня в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Обществом. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка не достаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Общества, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Исходные данные 2 Уровня

1098. Исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Если актив или обязательство имеет определенный (договорной) период, исходные данные 2 Уровня должны быть наблюдаемыми для практически всего срока действия актива или обязательства. Исходные данные 2 Уровня включают следующее:

1) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках.

2) котируемые цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными.

3) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например:

−ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами;

−подразумеваемая волатильность; и

−кредитные спреды.

4) подтверждаемые рынком исходные данные.

Корректировки исходных данных 2 Уровня меняются в зависимости от факторов, специфических для актива или обязательства.

Такие факторы включают следующее:

1) состояние или местонахождение актива;

2) степень, в которой исходные данные относятся к единицам, которые сопоставимы с активом или обязательством; и

3) объем или уровень деятельности на рынках, на которых наблюдаются эти исходные данные.

Корректировка исходных данных 2 Уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Исходные данные 3 Уровня

1099. Исходные данные 3 Уровня – это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные не доступны, таким образом учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки. Однако, цель оценки справедливой стоимости остается прежней, то есть цена выхода на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство. Следовательно, ненаблюдаемые исходные данные должны отражать допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о риске.

Допущения о риске включают риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому как модель ценообразования), и риск, присущий исходным данным метода оценки. Оценка, не включающая корректировку с учетом рисков, не будет представлять оценку справедливой стоимости, если участники рынка будут включать такую корректировку при установлении цены на актив или обязательство. Например, может возникнуть необходимость включить корректировку с учетом рисков при наличии значительной неопределенности оценки (например, в том случае, если произошло значительное снижение объема или уровня деятельности относительно обычной деятельности на рынке в отношении данного актива или обязательства, или аналогичных активов или обязательств, и Общество решило, что цена операции или котируемая цена не представляет собой справедливую стоимость).

Общество должно разработать ненаблюдаемые исходные данные, используя всю информацию, доступную в сложившихся обстоятельствах, которая может включать собственные данные Общества. При разработке ненаблюдаемых исходных данных Общество может отталкиваться от своих собственных данных, но Общество должно корректировать эти данные, если обоснованно доступная информация указывает на то, что другие участники рынка использовали бы другие данные или существует какая-то информация, специфическая для Общества, которая не доступна для других участников рынка (например, синергия, специфическая для Общества). Обществу нет необходимости прилагать чрезмерные усилия, чтобы получить информацию о допущениях участников рынка. Однако Общество должно учитывать всю информацию о допущениях участников рынка, которая является обоснованно доступной. Ненаблюдаемые исходные данные, разработанные в соответствии с вышеописанной процедурой, считаются допущениями участников рынка и удовлетворяют цели оценки справедливой стоимости.

4. Раскрытие информации

1100. Общество должно раскрыть информацию, которая помогает пользователям его финансовой отчетности оценить следующее:

1) в отношении активов и обязательств, на повторяющейся или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок.

2) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (3 Уровень), влияние оценок на прибыль или убыток, или прочий совокупный доход за период.

Для того, чтобы выполнить цели, изложенные выше, Фонд должен рассмотреть все следующие вопросы:

1) степень детализации, необходимая для выполнения требований о раскрытии информации;

2) насколько большое значение следует придавать каждому из различных требований;

3) необходимый уровень объединения или детализации информации; и

4) нужна ли пользователям финансовой отчетности дополнительная информация для оценки раскрытой количественной информации.

Если информация, раскрытая в соответствии с настоящим и другими разделами УП Общества, является недостаточной для достижения целей, изложенных выше, то Общество должно раскрыть дополнительную информацию, необходимую для достижения данных целей.

Общество должно раскрыть, по крайней мере, следующую информацию по каждому классу активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе после первоначального признания:

1) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, оценки справедливой стоимости на конец отчетного периода, а для однократных оценок справедливой стоимости, причины для их получения. Повторяющиеся оценки справедливой стоимости активов или обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими разделами УП в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода. Однократные оценки справедливой стоимости активов или обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими разделами УП в бухгалтерском балансе при определенных обстоятельствах (например, когда Общество оценивает актив, предназначенный для продажи, по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, потому что справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу ниже его балансовой стоимости).

2) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся данные оценки справедливой стоимости в целом (1, 2 или 3 Уровень).

3) в отношении активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, суммы любых переводов между 1 Уровнем и 2 Уровнем в иерархии справедливой стоимости, причины таких переводов и политика Общества в отношении установления того, когда переводы с уровня на уровень, считаются имевшими место. Переводы на каждый уровень должны раскрываться и обсуждаться отдельно от переводов с каждого уровня.

4) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, относимых ко 2 Уровню и 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, описание метода или методов оценки и исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости. При внесении какого-либо изменения в метод оценки (например, переход от рыночного подхода к доходному подходу или использование дополнительного метода оценки), Общество должно раскрыть информацию о данном изменении и его причину(ы). В отношении оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, Общество должно предоставить количественную информацию о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых в оценке справедливой стоимости. Общество не обязано разрабатывать количественную информацию, чтобы выполнить это требование о раскрытии информации, если количественные ненаблюдаемые исходные данные не разрабатываются предприятием при оценке справедливой стоимости (например, когда Общество использует цены предшествующих операций или информацию третьих сторон о ценах, не корректируя ее). Однако, делая такое раскрытие, Общество не может игнорировать количественные

ненаблюдаемые исходные данные, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости и обоснованно доступными для Общества.

5) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, сверка сальдо на начало периода и сальдо на конец периода, с отдельным раскрытием изменений, имевших место в течение периода, которые относятся к следующему:

- общие доходы или убытки за период, признанные в составе прибыли или убытка, и линейная статья или статьи в составе прибыли или убытка, в которых данные доходы или убытки признаны.

- общие доходы или убытки за период, признанные в составе прочего совокупного дохода, и линейная статья или статьи в составе прочего совокупного дохода, в которых данные доходы или убытки признаны.

- покупки, продажи, выпуск и расчеты (каждый из данных видов изменений раскрывается отдельно).

- суммы любых переводов на 3 Уровень и с 3 Уровня в иерархии справедливой стоимости, причины таких переводов и политика предприятия в отношении установления того, когда переводы с уровня на уровень, считаются имевшими место. Переводы на 3 Уровень должны раскрываться и обсуждаться отдельно от переводов с 3 Уровня.

6) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, сумма общих доходов или убытков за период, включенная в состав прибыли или убытка и относимая на изменение нереализованной прибыли или убытков, относящихся к данным активам и обязательствам, удерживаемым на конец отчетного периода, и линейная статья или статьи в составе прибыли или убытка, в которых нереализованная прибыль или убытки признаны.

7) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, описание процессов оценки, используемых Обществом (включая, например, то, как Общество принимает решения, связанные с политикой и процедурами оценки, и анализирует изменения в оценках справедливой стоимости, происходящие от периода к периоду).

8) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости:

- в отношении всех таких оценок, подробное описание чувствительности оценок справедливой стоимости к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, если изменение таких исходных данных на другую сумму может привести к получению значительно более высокой или более низкой оценки справедливой стоимости. При наличии взаимосвязи между такими исходными данными и другими ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми в оценке справедливой стоимости, Общество должно также предоставить описание таких взаимосвязей и того, как они могут усилить или смягчить эффект изменений ненаблюдаемых исходных данных на оценку справедливой стоимости. Для того, чтобы выполнить данное требование о раскрытии информации, подробное описание чувствительности к изменениям ненаблюдаемых исходных данных должно включать, как минимум, ненаблюдаемые исходные данные.

- в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, если изменение одного или нескольких ненаблюдаемых исходных данных с целью отражения обоснованно возможных альтернативных допущений значительно изменило бы справедливую стоимость, Общество должно указать данный факт и раскрыть влияние таких изменений. Общество должно раскрыть информацию о том, как было рассчитано влияние изменения с целью отражения обоснованно возможного альтернативного допущения. С этой целью, должно быть принято суждение о значительности такого влияния в отношении прибыли или убытка, и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

9) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, если текущее использование нефинансового актива отличается от его наилучшего и наиболее эффективного использования, Общество должно раскрыть данный факт и то, почему нефинансовый актив используется не лучшим и наиболее эффективным образом.

Общество должно осуществлять надлежащую классификацию активов и обязательств на основе следующего:

1) характер, характеристики и риски актива или обязательства; и

2) уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

Возможно, потребуется большее количество классов для оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, потому что данные оценки имеют большую степень неопределенности и субъективности. Надлежащая классификация активов и обязательств, по которым должна быть раскрыта информации об оценках справедливой стоимости, требует принятия суждения. Класс активов и обязательств зачастую будет требовать более детальной разбивки, чем линейные статьи, представленные в бухгалтерском балансе. Однако, Общество должно предоставлять информацию, достаточную для сверки с линейными статьями, представленными в бухгалтерском балансе. Если каким-либо другим разделом УП оговаривается класс актива или обязательства, Общество может использовать данный класс при раскрытии информации, требуемой в настоящем разделе, если данный класс отвечает требованиям, предусмотренным в этом пункте.

Общество должно раскрыть и последовательно соблюдать свою политику по определению того, когда переводы с уровня на уровень в иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место в соответствии с подпунктами описанными выше. Политика в отношении времени признания переводов должна быть одинаковой для переводов на уровни и для переводов с уровней. Примеры положений политики по определению времени переводов включают следующее:

1) дата возникновения события или изменения обстоятельств, которые стали причиной перевода.

2) начало отчетного периода.

3) конец отчетного периода.

Если Общество принимает решение в рамках УП об использовании исключения, предусмотренного выше, Общество должно раскрыть данный факт.

По каждому классу активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе, но в отношении которых раскрывается справедливая стоимость, Общество должно раскрыть информацию, требуемую в соответствии с подпунктами описанными выше. Однако, Общество не обязано раскрывать количественную информацию о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых в оценках справедливой стоимости, которые относятся к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, как того требуется выше. В отношении таких активов и обязательств Обществу нет необходимости раскрывать другую информацию, требуемую настоящим разделом.

В отношении обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости и выпускаемого с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, эмитент должен раскрыть факт существования такого требования обеспечить поддержку кредитного качества и тот факт, отражено ли оно в оценке справедливой стоимости данного обязательства.

Общество должно раскрывать количественную информацию, требуемую настоящим разделом, в табличном формате, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

5.Нормативно – правовая база

1101. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО(IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

28. Применение дисконтирования

1.Общие положения

1. Настоящий раздел УП устанавливает основные правила и случаи, в которых Общество применяет дисконтирование к элементам учета для достоверного представления финансового положения.

2. Определения

2. Дисконтирование – определение текущей стоимости будущих финансовых потоков с учетом их номинальной стоимости и периода времени, в течение которого оценивается ее изменение.

Для целей дисконтирования Общество использует формулу:

PV = FV/ (1+i)^n, где:

PV – текущая стоимость,

FV – будущая стоимость,

i – ставка дисконтирования,

n – срок (число периодов).

3. Ставка дисконтирования – это минимальный размер доходности инвестиций, при котором инвестор предпочтет участие в проекте альтернативному вложению денежных средств при сопоставимом риске.
4. Эффективная процентная ставка – ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

3. Принципы дисконтирования

5. Текущее использование ресурсов позволяет предпринимать действия, которые с течением времени приведут к росту большего дохода. Исходя из этого, стоимость денежных средств характеризуется возможностью получить дополнительный доход. Чем больше возможная величина дохода, тем выше стоимость денежных средств. Таким образом, стоимость денежных средств определяется упущенной возможностью получить доход в случае наилучшего варианта их размещения. Примером этого может служить размещение денежных средств в качестве вклада в банке под процент вместо их хранения в кассе Общества.
6. Приведение будущей стоимости денежных средств к настоящему времени называется дисконтированием. Экономический смысл процесса дисконтирования денежных потоков состоит в нахождении текущей стоимости, эквивалентной будущей стоимости денежных средств.
7. Для нахождения текущей стоимости будущих денежных потоков используется ставка дисконтирования.
8. Оценка ставки дисконтирования включает оценку временной стоимости денег и риски, специфически присущие каждому конкретному активу или обязательству, т.е. необходимо, чтобы стоимость таких активов и обязательств по состоянию на каждую отчетную дату была равна текущей приведенной стоимости будущих потоков денежных средств связанных с ними.
9. В Обществе, в соответствии с настоящей УП, действуют следующие общие правила дисконтирования:

1) Дисконтирование не осуществляется, если влияние временной стоимости денег несущественно.
2) Процентная часть, образующаяся при дисконтировании, начисляется по эффективной процентной ставке. Соответственно, ставка дисконтирования рассчитывается методом сложных процентов.
3) Для финансовых инструментов, приобретаемых в течение финансового года, в качестве периода, для которого определяется ставка дисконтирования, применяется один месяц.
4) Для определения ставки дисконтирования (за исключением особых случаев) применяются рыночные ставки, скорректированные под условия привлечения заемных средств, аналогичные в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов, привлекаемые Обществом с аналогичным рейтингом кредитоспособности.
5) Ставка дисконтирования, применяемая для учета, зависит от кредитоспособности должника. Если дисконтируется дебиторская задолженность, то ставка дисконтирования соответствует процентной ставке, по которой данный контрагент мог бы получить заемные средства на аналогичных условиях. Если дисконтируется кредиторская задолженность, то ставка дисконтирования соответствует процентной ставке, по которой Общество могло бы получить заемные средства на аналогичных условиях.
6) Ставки дисконтирования применяются до вычета налога на прибыль, то есть при оценке ставки учитываются денежные потоки до налогообложения.
7) При оценке ставок дисконтирования не учитываются риски, для которых расчеты будущих потоков денежных средств были скорректированы: если будущие потоки денежных средств рассчитываются в номинальном выражении, то ставка дисконтирования включает в себя эффект роста цен.

10. В дополнение к общим правилам, в таблице представлены правила выбора ставки дисконтирования в зависимости от конкретных объектов учета и событий, предусматривающих дисконтирование.

Таблица. Случаи, предусматривающие дисконтирование

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
1. Определение первоначальной стоимости финансовых активов и обязательств			
МСБУ(IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	Финансовые активы и обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости.	Текущая рыночная процентная ставка для аналогичных финансовых инструментов.	При первоначальном признании финансового актива или обязательства Общество оценивает их по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива.
2. Последующая оценка финансовых активов и обязательств			
МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	После первоначального признания часть финансовых активов и обязательств продолжает оцениваться по справедливой стоимости, а часть учитывается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента.	Для оцениваемых по справедливой стоимости – при первоначальном признании. Для оцениваемых по амортизируемой стоимости – для оценки процентной ставки, по которой стоимость актива или обязательства прирастает при приближении даты погашения, используется преобразованная формула дисконтирования: i = ((FV/PV)^(1/n)) – 1, где FV – будущие платежи по финансовому инструменту; n – число периодов до соответствующего будущего платежа; PV – балансовая стоимость финансового инструмента.	В целях последующих оценок используется классификация финансовых активов по следующим четырем категориям: - финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; - инвестиции, удерживаемые до погашения; - ссуды и дебиторская задолженность; - финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
3. Учет доходов			
МСБУ (IAS) 18 «Выручка»	Когда контрагенту предоставляется отсрочка оплаты более чем на один год, выручка признается в размере дисконтированной суммы будущих поступлений.	Наиболее надежная оценка доходов рассчитывается из: 1. Ставки, по которой контрагент (покупатель) может привлечь заемные средства на аналогичных условиях;	Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого встречного предоставления. Разница между текущей справедливой стоимостью будущей оплаты и ее номинальной суммой признается в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки (то есть таким образом, чтобы умножая каждый отчетный период растущую дебиторскую задолженность на одну и ту же ставку, к дате ее погашения задолженность в учете равнялась номинальной задолженности).
4. Учет запасов			
МСБУ (IAS) 2 «Запасы»	Если договором на приобретение запасов предусмотрена отсрочка оплаты более чем на один год, то стоимость данных запасов определяется как дисконтированная сумма будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный объект запасов.	Для дисконтирования выбирается ставка дисконтирования, по которой Общество может привлечь заемные средства на аналогичных условиях.	Приведенная стоимость денежных платежей определяется с использованием эффективной ставки процента.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
5. Учет оценочных обязательств			
МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы »	Признаваемые долгосрочные резервы учитываются по дисконтированной стоимости.	Текущая рыночная процентная ставка, скорректированная на риски, характерные для таких обязательств.	Дисконтирование применяется как к долгосрочным резервам, увеличивающим расходы отчетного периода, так и к резервам, увеличивающим стоимость активов. К резервам относятся обязательства с неопределенными сроком или суммой исполнения. Дисконтирование применяется как к долгосрочным резервам, увеличивающим расходы отчетного периода, так и к резервам, увеличивающим стоимость активов. Примером последних являются обязательства по выводу объекта из эксплуатации.
6. Убыток от обесценения			
МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов»;	Если балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки), превышает его возмещаемую сумму.	Для оценки ценности использования актива Общество использует средневзвешенную процентную ставку, до вычета налога на прибыль по привлеченным кредитам банков.	Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую из двух величин: его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, либо ценности его использования, которая рассчитывается на основе дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
7. Учет аренды			
Квалификация вида аренды			
МСБУ (IAS)17 «Аренда»	На момент заключения договора аренды дисконтируется стоимость минимальных арендных платежей.	Ставка, по которой арендатор может привлечь заемные средства на аналогичных условиях	Если на момент заключения договора аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, то есть сумм, уплата которых потребуется от арендатора, плюс дополнительные суммы составляют существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива, это служит признаком того, что аренда, скорее всего, является финансовой.
Первоначальная оценка объекта финансовой аренды и обязательства в балансе арендатора			
МСБУ (IAS) 17 «Аренда»	На начало аренды арендатор оценивает дисконтированную стоимость минимальных арендных платежей.	Процентная ставка, заложенная в договоре аренды. Если она не поддается определению, то применяется ставка процента на заемный капитал арендатора, то есть ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде или, если таковую определить невозможно, ставка на начало срока аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.	Процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды — это ставка дисконта, применение которой на начало срока аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
Первоначальная оценка дебиторской задолженности по финансовой аренде в балансе арендодателя			
МСБУ (IAS) (IAS) 17 «Аренда»	На начало срока аренды арендодатель оценивает дисконтированную стоимость валовой инвестиции в аренду.	Процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды (см. пункт выше).	Валовые инвестиции в аренду – это совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю, то есть той части ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

11. Случаи, когда дисконтирование не производится:

1) учет расходов на реализацию долгосрочных активов, предназначенных для продажи активов;
2) учет пенсионных планов;
3) учет отложенных налоговых активов и обязательств.

4. Нормативно – правовая база

1) МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
2) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы и прекращенная
3) МСБУ (IAS) 2 «Запасы»;
4) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства»;
5) МСБУ (IAS) 17 «Аренда»;
6) МСБУ (IAS) 18 «Выручка»;
7) МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов»;
8) МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы »;
9) МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
10) МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
11) МСБУ (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

Выписка из протокола очного заседания
Совета директоров акционерного общества
«Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

г.Астана **№9** **«17» сентября 2015 года**

Место нахождения акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ»): 010000, Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, ул. Д.А. Кунаева, 6.

Место проведения заседания Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (далее – Совет директоров): 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д.А. Кунаева, 6, блок А, 37 этаж (зал совещаний).

Заседание Совета директоров открыто в 10 ч. 00 мин.

В заседании приняли участие следующие члены Совета директоров:

Байдаулетов Н.Т.	Главный директор по управлению активами АО «Самрук – Қазына»;
Сыздыков Т.У.	Независимый директор;
Шомоди К.	Независимый директор;
Дрю Д.	Независимый директор;
Кун К.	Независимый директор.

На заседание Совета директоров приглашены от АО «Самрук – Қазына»:

Уразбеков М.Ж.	Заместитель Главного директора по управлению активами АО «Самрук – Қазына».

На заседание Совета директоров приглашены от АО «НК «ҚТЖ»:

Кабашев М.Р.	Вице-президент АО «НК «ҚТЖ»;
Жагипаров А.Л.	Управляющий директор – руководитель аппарата АО «НК «ҚТЖ»;
Жусанбаев Е.С.	Управляющий директор по корпоративному развитию АО «НК «ҚТЖ»;
Абилова Н.Х.	Главный бухгалтер АО «НК «ҚТЖ»;

Ермуханова А.У.	И.о. Директора Департамента по управлению персоналом АО «НК «ҚТЖ»;
Ирубаев К.К.	Директор Департамента по управлению рисками АО «НК «ҚТЖ»;
Каплыбаев Б.П.	Руководитель Службы внутреннего аудита АО «НК «ҚТЖ».

Протокол заседания Совета директоров вел:

Карымсаков Е.А. Корпоративный секретарь АО «НК «ҚТЖ».

Согласно пункту 1 статьи 58 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и пункту 102 статьи 12 Устава АО «НК «ҚТЖ», Совет директоров правомочен принимать решения, если на его заседании участвуют не менее половины от числа членов Совета директоров.

На дату проведения настоящего заседания избрано восемь членов Совета директоров. Приняли участие в заседании пять членов Совета директоров. Член Совета директоров Илькявичюс А.О. в заседании участие не принимал, в связи с нахождением в краткосрочном отпуске. Член Совета директоров Балапанов Е.Ж. в заседании участие не принимал, в связи с нахождением в командировке. Член Совета директоров Мамин А.У. в заседании участие не принимал, в связи с исполнением срочного поручения Главы государства.

В тоже время до начала заседания, члены Совета директоров Илькявичюс А.О. и Балапанов Е.Ж. представили свои письменные мнения по каждому вопросу повестки заседания.

Председатель Совета директоров Байдаулетов Н.Т. поставил на голосование следующую повестку дня заседания Совета директоров:

1. ……
……..
8. О внесении изменений и дополнений в решение Совета директоров от 10.12.2013г. протокол №12.
……..

Выступили: Байдаулетов Н.Т., Кун К., Жагипаров А.Л., Шомоди К., Сыздыков Т.У.

Заслушав и обсудив выступления, Председатель Совета директоров Байдаулетов Н.Т. поставил на голосование поступившие предложения.

Голосовали:
Байдаулетов Н.Т. – ЗА;
Сыздыков Т.У. – ЗА;
Шомоди К. – ЗА;
Дрю Д. – ЗА;

Кун К. – ЗА.

Совет директоров **РЕШИЛ:**

Утвердить следующую повестку дня заседания Совета директоров:

1. ……

……..

8. О внесении изменений и дополнений в решение Совета директоров от 10.12.2013г. протокол №12.

……..

Решение принято единогласно

……..

По восьмому вопросу повестки дня выступила Главный бухгалтер АО «НК «ҚТЖ» Абилова Н.Х., которая доложила Совету директоров о необходимости внесения изменений и дополнений в Учетную политику АО «НК «ҚТЖ».

Выступили: Байдаулетов Н.Т., Абилова Н.Х., Шомоди К.

Заслушав и обсудив выступления, Председатель Совета директоров Байдаулетов Н.Т. поставил на голосование поступившие предложения.

Голосовали:

Байдаулетов Н.Т. – ЗА;
Илькявичюс А.О. - ЗА;
Сыздыков Т.У. – ЗА;
Шомоди К. – ЗА;
Дрю Д. – ЗА;
Кун К. – ЗА;
Балапанов Е.Ж. - ЗА.

В соответствии с подпунктом 13) пункта 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», подпунктом 30) пункта 80 статьи 12 Устава АО «НК «ҚТЖ», Совет директоров **РЕШИЛ:**

1. Внести в решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (протокол от 10 декабря 2013 года №12) следующие изменения и дополнения:

в Учетной политике АО «НК «ҚТЖ», утвержденной указанным решением Совета директоров:

раздел 1 дополнить пунктом 10-1 следующего содержания:

«10-1. Для целей настоящей УП под Конечным акционером Общества понимается Правительство Республики Казахстан.»;

в разделе 17:

абзац девятнадцатый главы 4 изложить в следующей редакции:

«Затраты, инициированные Единственным акционером/Конечным акционером»;

пункт 760 изложить в следующей редакции:

«760. Затраты, решения по которым инициируются Единственным акционером/Конечным акционером Общества и имеющие протокольное и/или директивное поручения, рассматриваются Обществом как распределения в пользу Единственного акционера.».

2. Председателю Правления (Президенту) АО «НК «ҚТЖ» в установленном порядке принять все необходимые меры, вытекающие из настоящего решения.

Решение принято единогласно

……..

Заседание Совета директоров закрыто в 11 ч. 25 мин.

Председатель
Совета Директоров **подпись** **Н.Байдаулетов**

Выписка верна:

Корпоративный секретарь **Е.Карымсаков**

пронумеровано
и прошнуровано
на 1-х листах
Корпоративный секретарь
АО «НК «КТЖ»
Е. Карымсаков

Одобрена решением
Правления
АО «НК «ҚТЖ»
протокол № 02/34
« 8 » ноября 2013 года

Утверждена решением
Совета директоров
АО «НК «ҚТЖ»
протокол № 12
« 10 » декабря 2013 года

Согласовано АРЕМ РК
«11» мая 2014 года
№07-10-27/7239

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Акционерного общества «Национальная компания

«Қазақстан темір жолы»

С изменениями

от 17 сентября 2015 года, выписка протокола Совета директоров АО «НК «ҚТЖ», №9

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение и система понятий 1102

1. Общие положения 1102
2. Организационно-правовой статус 1102
3. Цели учетной политики 1102
4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности 1103
5. Пользователи УП 1103
6. Отчетный период 1103
7. Основные допущения 1103
8. Качественные характеристики финансовой отчетности 1104
9. Элементы финансовой отчетности 1107
10. Признание компонентов финансовой отчетности 1109
11. Состав финансовой отчетности 1109
12. Инвентаризация имущества и обязательств 1109
13. Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки 1111
14. Бухгалтерские суждения 1114
15. Контроль и аудит 1115
16. Тайна бухгалтерской информации 1115
17. Хранение учетно-бухгалтерской информации 1115
18. Заключение 1116
19. Нормативно – правовая база 1116

2. Основные средства 1117

1. Общие положения 1117
2. Определения 1117
3. Классификация и группировка 1117
4. Принятие к учету и определение себестоимости объектов ОС 1118

Приобретение ОС за плату 1119
Приобретение объектов ОС в обмен (частичный) на актив другого типа 1119
Строительство объектов ОС 1120
Приобретение ОС на безвозмездной основе и оприходование излишков при инвентаризации 1121
Приобретение объектов ОС в качестве вклада в уставный капитал 1121
Понятие и критерии отнесения ОС к одному инвентарному объекту 1121

5. Оценка ОС после признания 1122
6. Амортизация 1122

Определение срока полезной службы 1122
Изменение срока полезной службы 1123

7. Последующие затраты 1124
8. Прекращение признания ОС 1124
9. Требования к раскрытию в отчетности 1125
10. Нормативно – правовая база 1126

3. Аренда 1127

1. Общие положения 1127
2. Определения 1127
3. Классификация и группировка 1128
4. Учетные принципы 1129
5. Финансовая аренда 1131

Учет финансовой аренды у арендатора 1132
Учет финансовой аренды у арендодателя 1132

6. Операционная аренда 1132

Учет операционной аренды у арендатора 1132
Учет операционной аренды у арендодателя 1133

7. Продажа с обратной арендой 1133

Продажа с обратной финансовой арендой ... 1133
Продажа с обратной операционной арендой ... 1133
8. Требования к раскрытию ... 1133
9. Нормативно – правовая база ... 1135

4. Нематериальные активы ... 1136

1. Общие положения ... 1136
2. Определения ... 1136
3. Классификация и группировка ... 1137
4. Принципы учета нематериальных активов ... 1137
Принятие к учету ... 1137
Определение себестоимости ... 1138
Последующие затраты: учет затрат после приобретения или создания ... 1141
Оценка после первоначального признания ... 1141
Амортизация ... 1141
5. Требования к раскрытию в отчетности ... 1142
6. Нормативно-правовая база ... 1143

5. Инвестиционная собственность ... 1144

1. Общие положения ... 1144
2. Определения ... 1144
3. Классификация и группировка ... 1144
4. Принятие к учету объектов ... 1144
5. Определение первоначальной стоимости объектов ... 1145
6. Последующее признание и оценка ... 1145
7. Амортизация объектов инвестиционной собственности ... 1145
8. Обесценение ... 1145
9. Выбытие объектов инвестиционной собственности ... 1146
10. Требования к раскрытию в отчетности ... 1146
11. Нормативно – правовая база ... 1146

6. Финансовые инструменты ... 1147

1. Общие положения ... 1147
2. Определения ... 1147
3. Классификация и группировка ... 1149
Классификация финансовых инструментов ... 1149
4. Основные положения УП ... 1150
Учет поступлений финансовых активов и обязательств ... 1150
Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости ... 1151
Инвестиции, удерживаемые до погашения ... 1151
Займы выданные и полученные ... 1152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи ... 1153
Дебиторская и кредиторская задолженность ... 1154
Учет выпущенных облигаций ... 1156
Финансовые гарантии ... 1157
Обесценение финансовых вложений ... 1157
Учет хеджирования ... 1158
Прекращение признания финансового инструмента ... 1160
5. Требования к раскрытию ... 1161
6. Нормативно – правовая база ... 1163

7. Товарно-материальные запасы ... 1164

1. Общие положения ... 1164
2. Определения ... 1164
3. Классификация и группировка ... 1165

4. Основные положения по учету запасов 1165
Учетные принципы 1165
Поступление запасов 1166
Учет внутреннего перемещения запасов 1169
Учет запасов, переданных и полученных на ответственное хранение или в переработку 1169
Порядок создания и учет резервов на возможное обесценение запасов 1169
Выбытие запасов 1171
5. Учет отдельных видов запасов 1171
6. Требования к раскрытию в отчетности 1171
7. Нормативно – правовая база 1171

8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность 1172

1. Общие положения 1172
2. Определения 1172
3. Критерии классификации 1172
4. Оценка и признание долгосрочных активов, предназначенных для продажи 1173
5. Изменения в планах продажи 1174
6. Требования к раскрытию в отчетности 1174
7. Нормативно – правовая база 1175

9. Обесценение активов 1176

1. Общие положения 1176
2. Определения 1176
3. Классификация и группировка 1176
4. Общие принципы 1177
5. Алгоритм проверки активов на обесценение 1178
Признаки обесценения активов и генерирующих единиц 1178
Правила проведения теста на обесценение 1179
Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу 1179
Определение ценности использования актива 1180
6. Признание убытков от обесценения 1180
Признание и оценка убытков от обесценения для отдельных активов 1180
Распределение убытка от обесценения на активы в рамках генерирующей единицы 1180
7. Восстановление убытка от обесценения 1181
Восстановление убытка от обесценения для отдельного актива 1181
Восстановление убытка от обесценения для генерирующей единицы 1181
8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1181
9. Нормативно – правовая база 1183

10. Денежные средства 1184

1. Определения 1184
2. Классификация и группировка 1184
3. Учет денежных средств 1184
4. Учет денежных эквивалентов 1185
5. Учет денежных средств в иностранной валюте 1185
6. Отчет о движении денежных средств 1185
7. Требования к раскрытию в отчетности 1187
8. Нормативно – правовая база 1188

11. Капитал 1189

1. Общие положения 1189
2. Определения 1189
3. Классификация и группировка 1189
4. Уставный капитал 1189

5. Дополнительно оплаченный капитал 1189
6. Резервы 1190
7. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 1190
8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1190
9. Нормативно – правовая база 1191

12. Вознаграждения работникам 1192

1. Общие положения 1192
2. Определения 1192
3. Классификация и группировка 1192
4. Признание и оценка 1192
Краткосрочные вознаграждения работникам 1192
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности 1193
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам 1196
Компенсационные выплаты в связи с потерей работы 1196
6. Нормативно – правовая база 1198

13. Доходы 1199

1. Общие положения 1199
2. Определения 1199
3. Классификация и группировка доходов 1199
4. Основные положения по учету доходов 1199
Признание доходов 1199
Оценка доходов 1200
5. Учет отдельных видов доходов 1201
Учет доходов от грузовых перевозок 1201
Учет доходов от пассажирских перевозок 1201
Учет доходов будущих периодов 1202
Учет доходов от продажи активов 1202
Учет штрафов полученных 1202
Учет доходов от списания кредиторской задолженности 1202
Учет прочих доходов 1203
6. Требования к раскрытию 1203
7. Нормативно – правовая база 1203

14. Государственные субсидии 1204

1. Общие положения 1204
2. Определения 1204
3. Классификация и группировка 1204
4. Основные положения по учету государственных субсидий 1204
Признание государственных субсидий 1204
Оценка средств государственного субсидирования 1205
Использование средств государственного субсидирования 1205
5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1206
6. Нормативно – правовая база 1206

15. Расходы 1207

1. Общие положения 1207
2. Определения 1207
3. Классификация и группировка 1207
4. Основные положения по учету расходов 1208
Методика признания расхода и оценка расходов 1208
Принцип начисления для отражения расходов текущего отчетного периода 1209
5. Учет отдельных видов расходов 1209
Учет расходов будущих периодов 1209

Учет убытков от выбытия ОС 1210
6. Требования к раскрытию 1210
7. Нормативно – правовая база 1210

16. Затраты по займам 1211

1. Общие положения 1211
2. Определения 1211
3. Классификация 1211
4. Основные положения УП 1211
Расходы, связанные с получением займов 1211
Проценты по займам 1212
Амортизация дисконта или премии по векселям и облигациям 1213
Проценты по финансовой аренде 1213
5. Требования к раскрытию 1213
6. Нормативно – правовая база 1214

17. Социальная сфера 1215

1. Общие положения 1215
2. Определения 1215
3. Классификация и группировка 1215
4. Учет объектов социальной сферы 1215
Объекты социальной сферы, решение о приобретении или создании которых, принимается Единственным акционером 1215
Объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества и расходы, понесенные Обществом, для формирования положительного имиджа Общества 1215
5. Требования к раскрытию 1216
6. Нормативно-правовая база 1216

18. Учет корпоративного подоходного налога 1217

1. Общие положения 1217
2. Определения 1217
3. Классификация и группировка 1217
4. Учетные принципы 1218
Текущий налог на прибыль 1218
Отложенные налоговые активы и обязательства 1218
Списание отложенных налоговых активов/обязательств 1220
Отложенный налог на прибыль при консолидации финансовой отчетности 1220
Влияние изменения ставки налога на прибыль 1221
Методика расчета отложенного налога на прибыль 1221
5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1222
6. Нормативно – правовая база 1223

19. Учет операций в иностранной валюте 1224

1. Общие положения 1224
2. Определения 1224
3. Классификация и группировка 1224
4. Учетные принципы 1224
Первоначальное признание активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте 1224
Последующая оценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте 1225
5. Перевод в валюту отчетности 1226
6. Требования к раскрытию в отчетности 1227
7. Нормативно – правовая база 1227

20. Резервы, условные обязательства и условные активы 1228

1. Общие положения 1228
2. Определения 1228
3. Классификация и группировка 1228
4. Признание и оценка условных фактов хозяйственной деятельности 1228
Условные обязательства 1228
Резервы 1229
Условные активы 1230
Порядок оценки вероятности 1230
5. Требования к раскрытию 1231
6. Нормативно-правовая база 1232

21. События после отчетной даты 1233

1. Общие положения 1233
2. Определения 1233
3. Классификация и группировка 1233
4. Учет событий после отчетной даты 1233
Корректирующие события 1233
Некорректирующие события 1234
Источники, содержащие информацию о событиях после отчетной даты 1234
5. Влияние будущих событий на допущение непрерывности деятельности 1235
6. Требования к раскрытию 1235
7. Нормативно-правовая база 1236

22. Связанные стороны 1237

1. Общие положения 1237
2. Определения 1237
3. Классификация и группировка 1237
4. Оценка операций со связанными сторонами 1238
5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности 1238
6. Нормативно – правовая база 1239

23. Сегментная отчетность 1240

1. Общие положения 1240
2. Определения 1240
3. Классификация и группировка 1240
4. Основные положения 1240
5. Нормативно – правовая база 1241

24. Промежуточная финансовая отчетность 1241

1. Общие положения 1241
2. Определения 1241
3. Содержание промежуточной финансовой отчетности 1241
4. Признание и оценка 1242
5. Требования к раскрытию в отчетности 1243
6. Нормативно – правовая база 1244

25. Объединение бизнесов 1246

1. Общие положения 1246
2. Определения 1246
3. Применяемый метод учета 1247
4. Подготовка финансовой отчетности 1248
5. Нормативно – правовая база 1249

26. Подготовка консолидированной финансовой отчетности 1249

1. Общие положения 1249

2. Учет дочерних организаций 1251
3.Учет инвестиций в ассоциированные организации и совместные соглашения 1259
4.Учет инвестиций по фактической себестоимости 1263
5.Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности 1263
6. Раскрытие информации 1263
7.Нормативно – правовая база 1266

27. Оценка справедливой стоимости 1266

1.Сфера применения 1266
2.Определения 1267
3.Оценка 1268
4. Раскрытие информации 1280
5.Нормативно – правовая база 1282

28. Применение дисконтирования 1283

1.Общие положения 1283
2. Определения 1283
3. Принципы дисконтирования 1283
4. Нормативно – правовая база 1290

1. Введение и система понятий

1. Общие положения

1. Учетная политика Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – Общество) разработана на основании Закона Республики Казахстан от 28 февраля 2007 года № 234-III «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», Концепции подготовки и представления финансовой отчетности, Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), включающие в себя международные стандарты финансовой отчетности – МСФО (IFRS), Международные стандарты бухгалтерского учета – МСБУ (IAS) и Интерпретации к ним, а также методических рекомендаций по применению МСФО, разработанных уполномоченным органом по регулированию бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

2. Учетная политика (далее – УП) Общества не противоречит требованиям Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и методике ведения раздельного учета доходов, затрат, и задействованных активов, действующей в Обществе на дату принятия УП.

Все изменения и дополнения в УП подлежат согласованию с уполномоченным органом.

3. Принципы УП Общества распространяются на все его структурные подразделения.

4. Положения настоящей УП применяются к учету и отчетности Общества с 1 января 2013 года.

2. Организационно-правовой статус

5. Общество создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 марта 2002 года № 310 «О создании закрытого акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

6. Согласно Закону Республики Казахстан от 13 мая 2003 года №415-II «Об акционерных обществах» наименование Общества изменено: «Закрытое акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» на «Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

7. Общество зарегистрировано Департаментом юстиции города Астана 2 апреля 2004 года (свидетельство о государственной перегистрации 11867-1901-АО).

8. Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основе законодательства Республики Казахстан и Устава Общества.

9. Общество имеет текущие (в тенге и в иностранной валюте), и другие счета в банках, печать с указанием своего наименования на государственном и русском языках, товарный знак и может иметь иную символику, образцы, которой утверждаются и регистрируются в установленном порядке, а также штампы на государственном, русском языках, фирменные бланки и другие реквизиты

10. Учредителем Общества является Правительство Республики Казахстан. Единственным акционером Общества является акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

10-1. Для целей настоящей УП под Конечным акционером Общества понимается Правительство Республики Казахстан.

11. Основные виды деятельности Общества определены в соответствии с Уставом Общества.

12. Органами Общества являются:

1) высший орган – Единственный акционер;

2) орган управления – Совет директоров;

3) исполнительный орган – Правление;

4) орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества - Служба внутреннего аудита.

13. Председатель Правления – Президент Общества – осуществляет руководство текущей деятельностью Общества.

3. Цели учетной политики

14. УП определяет существенные принципы бухгалтерского учета и подготовки отдельной и консолидированной финансовой отчетности Общества, без информации о которых невозможна достоверная оценка финансового положения, движения денежных средств и финансовых результатов деятельности Общества.

15. УП призвана обеспечить:

1) выполнение основных допущений учета;

2) соответствие финансовой информации следующим качественным характеристикам: значимость и достоверное представление;

3) единство методики при организации и ведении бухгалтерского учета в Обществе;

4) оперативность реагирования системы бухгалтерского учета на изменения условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности, в том числе обусловленных изменениями законодательных, нормативных актов и МСФО.

4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

16. Функциональной валютой и валютой отчетности Общества является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге. Финансовая отчетность иностранной деятельности переводится в валюту отчетности Общества. Активы и обязательства пересчитываются по курсу на соответствующую балансовую дату. Отчет о совокупном доходе пересчитывается по курсу на день совершения операции или по среднему курсу, если последний обеспечивает приближенное значение суммарного эффекта к фактическим курсам.

5. Пользователи УП

17. Настоящей УП в своей деятельности руководствуются все лица, связанные с решением вопросов, регламентируемых УП, в частности:

1) руководство Общества;

2) работники служб и подразделений Общества, отвечающие за своевременное и качественное выполнение всех видов учетных работ и составление достоверной отчетности всех видов;

3) работники иных служб и подразделений Общества.

6. Отчетный период

18. Отчетным периодом для целей составления финансовой отчетности является календарный год (с 1 января по 31 декабря). Промежуточная финансовая отчетность составляется на ежеквартальной основе.

7. Основные допущения

19. Учет по принципу начисления

Финансовая отчетность Общества составляется по принципу начисления за исключением отчета о движении денежных средств. Согласно этому принципу результаты операций и прочих событий признаются по мере их возникновения (а не в момент получения или выплаты денежных средств и эквивалентов) и отражаются в учетных записях и в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Расходы в отчете о совокупном доходе признаются на основе принципа соотнесения, т.е. на основе прямой связи между понесенными затратами и поступлениями по конкретным статьям доходов.

Финансовая отчетность, подготовленная с использованием метода начисления, представляет пользователям информацию не только о прошлых операциях, связанных с выплатой или получением денежных средств, но также и об обязательствах по уплате денежных средств в будущем и о ресурсах, которые предполагают получение денежных средств в будущем. Такая финансовая отчетность представляет информацию о прошлых операциях и прочих событиях, которая наиболее полезна для пользователей при принятии экономических решений.

20. Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность подготавливается на основе допущения, что Общество функционирует непрерывно, и будет вести операции в обозримом будущем. Следовательно, предполагается, что у Общества нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности. Если такое намерение или необходимость существует, или имеются серьезные сомнения в способности Общества непрерывно осуществлять свою деятельность, финансовая отчетность должна составляться на другой основе, и применяемая основа должна раскрываться.

21. Учёт в соответствии с требованиями уполномоченных органов

Учет в Обществе ведется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и методикой ведения раздельного учета доходов,

затрат, и задействованных активов, действующей в Обществе на дату принятия УП и согласованной с уполномоченным органом.

8. Качественные характеристики финансовой отчетности

22. Качественные характеристики являются атрибутами, делающими представляемую в финансовой отчетности информацию полезной для пользователей. Выделяют две основные качественные характеристики финансовой отчетности: значимость и достоверное представление.

23. Для того, чтобы быть полезной, информация должна быть как значимой, так и достоверно представленной. Ни достоверное представление незначительных явлений, ни недостоверное представление значимых явлений не поможет пользователям принять хорошие решения.

Финансовая информация представляет экономические явления в повествовательной и цифровой форме. Для того чтобы быть полезной, финансовая информация должна не только представлять значимые явления, но и достоверно представлять явления, которые она предназначена представлять. Для совершенно достоверного представления, описание должно иметь три характеристики. Оно должно *быть безошибочным, нейтральным и полным.*

24. Значимость

Чтобы быть полезной, информация должна быть значимой для пользователей, принимающих решение. Информация является значимой, когда она влияет на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или корректировать их прошлые оценки.

Значимая финансовая информация способна повлиять на решения, принимаемые пользователями. Информация может повлиять на принятие решения, даже если некоторые пользователи решат не воспользоваться ей или уже осведомлены о ней из других источников.

На значимость информации влияют ее:

1) характер, иногда сам характер предопределяет ее значимость;

2) существенность.

Информация считается существенной, если ее пропуск или искажение может повлиять на решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

25. Достоверное представление

Для того, чтобы быть надежной, информация должна достоверно представлять операции и прочие события, которые представлены, либо должны быть представлены в будущем. Таким образом, например, бухгалтерский баланс должен достоверно отражать операции и другие события, результатом которых на отчетную дату стали активы, обязательства и капитал, отвечающие критериям признания.

Может существовать риск недостоверного предоставления информации. Это не означает намеренное искажение информации, а скорее результат возникающих трудностей либо в идентификации операций и других событий для их измерения или в разработке и применении методов измерения и представления. В определенных случаях измерение финансового воздействия операций и других событий может быть настолько неопределенным, что Общество в целом не признает их в своей финансовой отчетности.

26. Безошибочность

Достоверное представление не означает точное во всех отношениях.

Безошибочное означает отсутствие ошибок или пропусков в описании явлений, кроме того, процесс, использованный для подготовки отчетной информации, выбран и применен без ошибок. Например, оценка ненаблюдаемой на рынке цены или стоимости не может быть определена как точная или неточная. Тем не менее, представление такой оценки будет достоверной, если сумма четко и точно указана как оценка, характер и ограничения процесса оценки пояснены, и ошибки не допущены в выборе и применении соответствующего процесса разработки оценки.

27. Нейтральность

Нейтральное описание является объективным в выборе или представлении финансовой информации. Нейтральное описание не является односторонним и узким, отягощенным, приуменьшенным или иным образом манипулированным в целях увеличения вероятности благоприятности или неблагоприятности восприятия финансовой информации пользователями. Нейтральная информация не означает бесцельную информацию, не имеющую влияния на поведение.

Напротив, значимая финансовая информация способна, по определению, повлиять на решения пользователей.

28. Полнота

Полное описание включает всю информацию, необходимую для пользователя для понимания описываемых явлений, включая все необходимые описания и пояснения. Например, полное описание группы активов должно включать, по меньшей мере, описание характера активов группы, цифровое описание всех активов группы, а также описание, что представляет собой цифровое описание (например, первоначальная стоимость, скорректированная стоимость или справедливая стоимость). По некоторым статьям, полное описание может также подразумевать пояснения существенных фактов качества и характера статей, факторов и обстоятельств, которые могут повлиять на их качество и характер, а также процесс, использованный для определения цифрового описания.

29. Понятность

Информация в финансовой отчетности должна быть понятной и доступной для пользователей. Пользователи должны обладать достаточными знаниями в сфере деловой и экономической деятельности и бухгалтерского учета. Пользователи должны правильно отвечать на возникающие сложные вопросы для принятия правильных экономических решений, и данные вопросы не могут быть исключены только из-за того, что могут оказаться слишком сложными для понимания определенными пользователями.

30. Сопоставимость

Сопоставимость является качественной характеристикой, позволяющей пользователям определять и понять схожесть и разность статей. В отличие от других качественных характеристик, сопоставимость не связана с одной статьей. Сравнение требует, по меньшей мере, две статьи.

Последовательность, хотя связана с сопоставимостью, представляет другое. Последовательность относится к применению подобных методов к подобным статьям от периода к периоду в отчитывающейся организации, или в отдельном периоде по организациям.

Для того, чтобы информация была сопоставимой, подобные вещи должны выглядеть одинаково, и разные вещи должны выглядеть по-разному. Сопоставимость финансовой информации не улучшается посредством увеличения сопоставимости разных вещей или посредством уменьшения сопоставимости подобных вещей.

Некоторая степень сопоставимости, вероятно, будет обеспечена посредством соответствия фундаментальным качественным характеристикам. Достоверное представление соответствующих экономических явлений должно содержать определенную степень сопоставимости с достоверным представлением подобных экономических явлений другой отчитывающейся организацией.

Хотя одно и то же экономическое явление может быть достоверно представлено различными способами, разрешение альтернативных методов учета одного и того же экономического явления уменьшает сопоставимость.

Пользователи финансовой отчетности должны иметь возможность сопоставлять:

1) финансовую отчетность Общества за разные периоды, чтобы определять тенденции в ее финансовом положении и результатах деятельности;

2) финансовую отчетность разных организаций, чтобы оценивать их относительное финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении.

Важным условием сопоставимости, как качественной характеристики, является информирование пользователей о вариантах УП, которой руководствовались в процессе подготовки финансовой отчетности, любых изменениях в ней и результатах этих изменений.

Ведение бухгалтерского учета является неэффективным, если принятая политика не обеспечивает такие качественные характеристики, как значимость и достоверное представление, и нецелесообразно оставлять УП без изменений, когда имеется более значимая и достоверная альтернатива.

Так как пользователи должны иметь возможность сравнивать финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении Общества с течением времени, важно, чтобы финансовая отчетность содержала соответствующую информацию за предшествующие периоды.

31. Своевременность

Своевременность означает своевременное обеспечение информации для лиц, принимающих решения, которая может повлиять на такие решения. Обычно, чем старее информация, тем она менее полезна. Тем не менее, некоторая информация может оставаться своевременной в течение долгого периода после окончания отчетного периода, так как, например, некоторым пользователям потребуется определить и оценить тенденции.

32. Сверяемость

Сверяемость помогает заверить пользователей в том, что информация достоверно представляет экономические явления, которая она предназначена представлять. Сверяемость означает, что разные осведомленные и независимые наблюдатели могут достичь консенсуса, хотя необязательно полного согласия в отношении того, что определенное описание является достоверным представлением. Для того, чтобы количественная информация была сверяемой, она необязательно должна быть единой оценкой. Ряд возможных сумм и связанных вероятностей может также быть сверяемым.

Сверка может быть прямой или косвенной. Прямая сверка означает сверку суммы или другого представления посредством непосредственного наблюдения, например, посредством подсчета денежных средств. Косвенная сверка означает проверку внесения данных в модель, формулу или другие методы и пересчет результатов с использованием той же методологии. Например, сверка балансовой стоимости товарно-материальных запасов посредством проверки исходных данных (количества и стоимости) и пересчета конечного баланса по товарно-материальным запасам с использованием одного и того же допущения потока стоимостей.

33. Концепции капитала и поддержания капитала

При составлении финансовой отчетности Общество исходит из концепции финансового капитала. В данной концепции финансовый капитал является синонимом чистых активов (или собственного капитала) Общества. Физический капитал (т.е. его операционная способность) рассматривается как продуктивная способность, производственная мощность Общества, которая определяется объемом оказания услуг (выпуска продукции).

При выборе приемлемой концепции капитала Общество ориентируется на потребности пользователей. Понятие финансового капитала применяется, если пользователи в основном обеспокоены поддержанием номинального инвестированного капитала или покупательной способности инвестированного капитала. Если же пользователей в большей степени беспокоит производственная мощность Общества, то следует руководствоваться концепцией физического капитала. Выбор концепции отражает цель, которая должна быть достигнута при определении прибыли, несмотря на определенные трудности расчета отдельных показателей, обусловленные применением той или иной концепции.

Поддержание финансового капитала. В соответствии с данным понятием прибыль имеет место только в том случае, когда финансовая (денежная) величина чистых активов на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода (без учета вкладов собственников или выплат им в течение отчетного периода). Поддержание финансового капитала может быть оценено или в номинальных денежных единицах, или в единицах постоянной покупательной способности.

Поддержание физического капитала. В соответствии с данным понятием прибыль считается полученной только в том случае, когда производительная способность (операционная мощность) организации на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода (без учета вкладов собственников или выплат им в течение отчетного периода).

34. Взаимозачет

Общество производит взаимозачет активов и обязательств только тогда, когда это требуется или разрешается в соответствии с другими разделами настоящей УП. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Статьи доходов и расходов должны взаимозачитываться в следующих случаях:

1) какой-либо конкретный МСФО требует или разрешает это; или

2) прибыли, убытки и сопутствующие расходы, возникающие в результате таких же или аналогичных операций и событий, не являются существенными.

При несоблюдении указанных критериев взаимозачет не производится даже в тех случаях, когда доходы и расходы относятся к одной операционной деятельности, либо одному операционному сегменту.

Важно, чтобы как активы, так и обязательства, а также доходы и расходы представлялись в отчетах по отдельности, когда они являются существенными. Взаимозачет, за исключением случаев, когда он отражает содержание операции или события, снижает возможности пользователей по пониманию проведенных операций и оценке движения денежных средств Общества в будущем. Представление в отчетах активов за вычетом оценочных резервов не являются взаимозачетом.

9. Элементы финансовой отчетности

35. Финансовая отчетность отражает финансовые результаты операций и других событий, группируя их по основным категориям в соответствии с экономическими характеристиками. Эти категории называются элементами финансовой отчетности. В балансе элементами, непосредственно связанными с оценкой финансового положения, являются активы, обязательства и капитал. В отчете о совокупном доходе элементами, непосредственно связанными с измерением результатов деятельности, являются доходы и расходы.

36. Активы

Активы – это ресурсы, контролируемые Обществом, возникшие в результате прошлых событий, от которых Общество ожидает поступления экономических выгод в будущем.

Будущие экономические выгоды, заключенные в активе, могут поступать в Общество различными способами. Например, актив может быть:

1) использован отдельно или в сочетании с другими активами при производстве товаров и услуг, продаваемых Обществом;
2) обменен на другие активы;
3) использован для погашения обязательства;
4) распределен среди собственников Общества.

Общество должно представлять текущие (оборотные) и долгосрочные (внеоборотные) активы как отдельные разделы баланса.

Разграничение активов на текущие и долгосрочные зависит от продолжительности операционного цикла Общества.

Операционный цикл Общества – период между приобретением активов для обработки и их реализацией за денежные средства и их эквиваленты. Однако в ситуациях, когда операционный цикл Общества не может быть достоверно определен, допускается, что его продолжительность равна 12 месяцам.

После признания активов в качестве долгосрочных они не должны переклассифицироваться в текущие активы, если только они не соответствуют критериям признания в качестве предназначенных для продажи в соответствии с разделом «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» настоящей УП.

Активы классифицируются в качестве текущих в том случае, когда они удовлетворяют одному из следующих критериев, причем все остальные активы классифицируются как долгосрочные:

1) активы предполагается реализовать или они предназначены для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла Общества;
2) активы предназначены главным образом для продажи;
3) активы предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетной даты;
4) активы представляют собой денежные средства или их эквиваленты[1], за исключением случаев, когда их запрещено обменивать или использовать для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

Исключением являются отложенные налоговые активы, которые не могут быть классифицированы в качестве оборотных активов.

37. Обязательства

[1] см. раздел «Денежные средства»

Обязательства – это вероятные будущие потери экономических выгод, возникающие в результате существующих обязательств Общества передать активы или предоставить в будущем услуги вследствие операций или событий в прошлом отчетном периоде.

Урегулирование существующего обязательства обычно связано с оттоком из Общества ресурсов, содержащих экономическую выгоду, ради удовлетворения требований другой стороны. Урегулирование существующего обязательства может осуществляться несколькими способами, например:

1) выплатой денежных средств;
2) передачей других активов;
3) предоставлением услуг;
4) заменой одного обязательства другим;
5) переводом обязательства в капитал.

Обязательство также может быть погашено другими средствами, такими как отказ или утрата кредитором своих прав.

Обязательство классифицируется как текущее (краткосрочное), если оно удовлетворяет любому из следующих критериев, причем все остальные обязательства классифицируются как долгосрочные:

1) обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла Общества;
2) обязательство предназначено главным образом для продажи;
3) обязательство подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;
4) Общество не имеет безусловного права отложить погашение соответствующего обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты;
5) исключением являются отложенные налоговые обязательства, которые не могут быть классифицированы в качестве текущих обязательств;
6) обязательства, которые подлежат погашению в течение 12 месяцев, классифицируются как текущие, в том случае если:
7) они должны быть погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты, даже если:

первоначальные условия предусматривали период, превышающий 12 месяцев;

соглашение о рефинансировании или изменении графика платежей на долгосрочной основе заключается после отчетной даты и до того, как финансовая отчетность одобрена к выпуску;

8) Общество нарушает обязательства по долгосрочному кредитному соглашению на отчетную дату или до нее, в результате чего обязательство подлежит погашению по требованию.

Однако вышеуказанные обязательства классифицируются как долгосрочные, если предполагается их рефинансирование на долгосрочной основе. Данная информация раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

38. Капитал

Капитал – это доля в активах Общества, остающаяся после вычета всех обязательств[2].

39. Результаты деятельности Общества

Элементами, непосредственно связанными с измерением прибыли, являются доходы и расходы.

Доходы – это увеличение экономических выгод в течение отчетного периода в форме притока (или увеличения) активов или уменьшения обязательств, что приводит к увеличению капитала, за исключением притока, относящегося к взносам акционеров (собственников имущества)[3].

Расходы – уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или амортизации активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению собственного капитала, не связанного с его распределением между акционерами (собственниками имущества)[4].

---

[2] см. раздел «Собственный капитал»

[3] см. раздел «Доходы»

[4] см. раздел «Расходы»

10. Признание компонентов финансовой отчетности

40. Признание – процесс включения в баланс или отчет о совокупном доходе объекта, который подходит под определение одного из элементов финансовой отчетности и удовлетворяет нижеуказанным критериям признания. Признание содержит словесное описание статьи и ее денежное выражение, и включение этой суммы в итоги отчета о финансовом положении или отчета о совокупном доходе.

41. Объект, отвечающий определению элемента финансовой отчетности, признается, если:

1) существует вероятность того, что любые будущие экономические выгоды, связанные с объектами, будут получены (утрачены);

2) фактические затраты на приобретение или стоимость объекта могут быть надежно оценены.

42. Взаимосвязь между элементами финансовой отчетности означает, что статья, отвечающая определению и критериям признания для конкретного элемента, например актива, автоматически требует признания другого элемента, например, дохода или обязательства.

43. При оценке соответствия статьи этим критериям и, следовательно, возможности его признания в финансовой отчетности, необходимо учитывать фактор существенности.

44. Признание активов

Актив признается в случае, если существует вероятность получения будущих экономических выгод, а также стоимость или оценка актива могут быть надежно измерены.

45. Признание обязательств

Обязательство признается в случае, если существует вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономическую выгоду, из Общества при погашении обязательства, а также, при условии, что сумма обязательства может быть надежно измерена.

46. Признание доходов

Доход признается в случае увеличения будущих экономических выгод в форме прироста активов или уменьшения обязательств, что приводит к увеличению капитала, и что может быть надежно измерено.

47. Признание расходов

Расход признается в случае сокращение будущих экономических выгод в форме уменьшения активов или возникновения обязательств, что приводит к уменьшению капитала, и что может быть надежно измерено.

11. Состав финансовой отчетности

48. Полный комплект документов финансовой отчетности состоит из следующих отчетов:

1) Баланс;

2) Отчет о совокупном доходе;

3) Отчет об изменениях в капитале за период;

4) Отчет о движении денежных средств за период;

5) Примечания к финансовой отчетности (пояснительная записка), включающие существенные положения УП и прочие пояснительные примечания.

Общество согласно приказу Министра финансов Республики Казахстан от 20 августа 2010 года № 422 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» предоставляет в уполномоченные органы комплект документов финансовой отчетности:

1) бухгалтерский баланс;

2) отчет о прибылях и убытках;

3) отчет о движении денежных средств;

4) отчет об изменениях в капитале;

5) пояснительную записку.

12. Инвентаризация имущества и обязательств

49. Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности Общество проводит инвентаризацию имущества и обязательств, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются их наличие, состояние и оценка.

50. Основными целями инвентаризации являются:

1) выявление фактического наличия имущества;

2) сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета и финансовой отчетности;

3) проверка полноты отражения в учете обязательств.

51. Одновременно инвентаризация обеспечивает:

1) контроль сохранности имущества Общества;

2) выявление неликвидных запасов;

3) проверку соблюдения правил, условий хранения, содержания и эксплуатации имущества.

52. Инвентаризации подлежит все имущество независимо от его местонахождения, а также не принадлежащие Обществу, но числящиеся в учете (имущество, находящееся на ответственном хранении, арендованное согласно договору найма, полученное для переработки, принятое на комиссию), а также имущество, неучтенное по каким – либо причинам, и все виды обязательств.

53. Плановая инвентаризация имущества и обязательств проводится не менее одного раза в год по решению руководителя Общества либо уполномоченного им лица перед составлением годовой финансовой отчетности.

54. Кроме того, инвентаризация в обязательном порядке проводится:

1) при смене материально-ответственных лиц (на день приемки-передачи дел);

2) при установлении фактов хищения или злоупотребления, а также порчи основных средств и/или запасов;

3) в случае стихийных бедствий, пожара, аварий или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;

4) при реорганизации Общества перед составлением разделительного баланса и в других случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

55. В зависимости от степени охвата проверкой активов и обязательств различают:

1) полную инвентаризацию, которая охватывает все без исключения активы и обязательства;

2) частичную инвентаризацию, которая охватывает один или несколько видов активов и обязательств;

3) выборочную инвентаризацию.

56. По срокам проведения инвентаризация бывает:

1) плановая (в установленные сроки);

2) внеплановая (по мере необходимости);

3) внезапная (по требованию государственных органов в соответствии с их компетенцией, Единственного акционера, руководства Общества).

57. Плановая инвентаризация проводится в следующие сроки:

Имущество и обязательства	**Срок на**
Запасы	1 октября
Долгосрочные активы (объекты, относящиеся к основным средствам, незавершенному строительству; инвестиционной собственности; долгосрочным активам, предназначенным для продажи; нематериальные активы)	1 ноября
Расчеты, денежные средства, денежные документы, бланки строгой отчетности	1 января

58. Выявленные при инвентаризации расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета отражаются в следующем порядке:

1) излишки запасов приходуются по справедливой стоимости[5];

2) излишки основных средств – по справедливой стоимости[6];

3) суммы недостач и порчи запасов списываются со счетов учета по их себестоимости;

4) суммы недостач по основным средствам – по балансовой стоимости.

59. Выявленные при инвентаризации расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета признаются:

1) излишки – прочими доходами;

2) недостачи, в случае установления виновных лиц, подлежат возмещению указанными лицами;

3) недостачи, в случае невозможности установления виновных лиц, – прочими расходами.

60. Основания, по которым результаты инвентаризации могут быть признаны недействительными:

1) отсутствие материально-ответственного лица при проведении инвентаризации;

2) отсутствие хотя бы одного члена комиссии при проведении инвентаризации;

3) не оговорены исправления в инвентаризационных описях;

4) инвентаризационные описи оформлены не в соответствии с требованиями, предъявленными к данным объектам.

61. Правила проведения инвентаризации устанавливается в соответствии с локальным актом Общества, определяющим порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств Общества.

13. Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки

62. Изменения в УП

Пользователи финансовой отчетности должны иметь возможность сопоставлять данную финансовую отчетность на протяжении определенного промежутка времени для того, чтобы определить тенденции изменения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Общества. Таким образом, УП должна применяться последовательно от одного периода к другому.

УП может быть изменена только в случае, если изменения:

1) требуются в соответствии с МСФО/МСБУ или Интерпретациями;

2) приведут к более достоверному отражению событий и сделок в финансовой отчетности Общества.

Следующие действия не являются изменениями в УП:

1) применение УП к событиям или операциям, отличающимся по существу от ранее происходивших событий или операций; и

2) применение новой УП к событиям или операциям, которые не были несущественными ранее или ранее не происходили.

63. Применение изменений в УП

Для целей учета в соответствии с МСФО изменение в УП должно применяться ретроспективно за исключением тех случаев, когда практически невозможно определить либо воздействие этого изменения на конкретный период, либо его кумулятивное воздействие. Любая полученная корректировка, относящаяся к периодам предшествующим отчетному, должна представляться в отчетности как корректировка сальдо нераспределенной прибыли на начало периода. Сравнительная информация должна пересчитываться, если только это практически осуществимо.

Ретроспективный подход основывается на предположении, что новая УП применялась Обществом всегда. При изменении УП, связанной с более достоверным представлением данных в финансовой отчетности, применяется ретроспективный подход.

В случае если на начало текущего периода практически невозможно определить кумулятивное воздействие применения новой УП на все предшествующие периоды, Общество скорректирует

---

[5] см. раздел «Товарно-материальные запасы»

[6] см. раздел «Основные средства»

соответствующую сравнительную информацию для того, чтобы применить новую УП перспективно с наиболее ранней практически возможной даты.

Если изменение в УП оказывает существенное воздействие на текущий или любой из предшествующих отчетных периодов или может оказать существенное воздействие на последующие периоды, Общество раскрывает следующую информацию:

1) причины изменения;

2) сумму корректировки для текущего и для каждого из представленных периодов;

3) сумму корректировки, относящейся к периодам, предшествующим тем, которые были включены в сравнительную информацию; и

4) тот факт, что сравнительная информация была пересчитана, или что сделать это было практически невозможно.

При первоначальном применении стандарта или интерпретации Общество должно учитывать возникающие изменения в УП:

1) в соответствии со специальными переходными положениями (если предусмотрено в МСФО);

2) ретроспективно, в случае если стандарт или интерпретация не содержит специальных переходных положений, применимых к изменению.

При принятии нового стандарта или интерпретации, когда его первоначальное применение влияет на текущий или любой предшествующий период (за исключением случая, когда невозможно определить сумму корректировки) или на будущие периоды, раскрывается следующая информация:

1) название стандарта или интерпретации;

2) описание переходных положений, в соответствии с которыми было произведено изменение, а также положений, которые могут повлиять на будущие периоды;

3) характер изменения;

4) величину произведенных корректировок (для текущего периода и представленных предыдущих периодов);

5) величину произведенных корректировок, сделанных в более ранние, чем представленные, периоды;

6) за текущие и предшествующие периоды сумму корректировки каждой статьи финансовой отчетности;

7) обстоятельства, которые сделали ретроспективное применение практически невозможным, а также описание с какого времени и каким образом применялись изменения.

Если Общество еще не приняло новый стандарт, который был опубликован, но еще не вступил в силу, то необходимо раскрыть его влияние на УП в будущем, а также возможное влияние на финансовую отчетность при его применении.

64. Изменения в расчетных оценках

Подготовка отдельной и консолидированной финансовой отчетности Общества требует от руководства использования оценок и допущений, которые оказывают влияние на отраженные в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

В результате факторов неопределенности, свойственных хозяйственной деятельности, многие статьи финансовой отчетности не могут быть рассчитаны с достаточной точностью. Процесс приблизительных расчетов предполагает суждения, основывающиеся на своевременной и актуальной информации.

Расчетная оценка может пересматриваться, если меняются обстоятельства, на которых она основывалась, или в результате появления новой информации, накопления опыта или последующего развития. По своей природе пересмотр расчетных оценок не относится к прошлым периодам и не является корректировкой ошибок.

В случае если различие между изменением в УП и изменением в расчетных оценках трудно провести, изменение трактуется как изменение в расчетных оценках, с надлежащим раскрытием информации.

Результат изменения в расчетных оценках должен включаться при определении чистой прибыли или убытка в:

1) периоде, когда произошло изменение, если оно влияет только на данный период; или

2) периоде, когда произошло изменение, и в будущих периодах, если оно влияет как на этот, так и на будущие периоды.

Изменение в расчетных оценках может влиять только на текущий период или на текущий и будущий периоды.

Результаты изменений в расчетных оценках должны быть включены в те же самые статьи финансовой отчетности, в которых были ранее учтены указанные расчетные значения.

Примерами изменений в расчетных оценках могут служить: изменение сроков и методов амортизации, пересмотр сумм резервов по сомнительным требованиям, пересмотр рыночной стоимости финансовых активов или финансовых обязательств и т.д.

65. Ошибки

Ошибки могут быть допущены в отношении признания, измерения, представления или раскрытия элементов финансовой отчетности. Финансовая отчетность не является достоверной, если она содержит существенные ошибки или несущественные ошибки, совершенные преднамеренно с целью достигнуть определенного представления финансового положения Общества, финансовых результатов и потоков денежных средств. Возможные ошибки текущего периода, обнаруженные в этом периоде, должны быть скорректированы перед предоставлением финансовой отчетности. Однако существенные ошибки могут быть обнаружены и в последующих периодах, и такие ошибки прошлых периодов корректируются в сравнительной информации, представляемой в финансовой отчетности за этот последующий период.

Существенные ошибки прошлых периодов должны быть исправлены в финансовой отчетности за период, ближайший к периоду обнаружения ошибки путем:

1) пересчета сравнительных сумм за прошлый период, в котором данные ошибки были допущены;

2) пересчета входящих сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из представленных периодов (в случае если ошибки были допущены в периоде, предшествующему наиболее раннему из представленных).

Существенные ошибки прошлых периодов корректируются путем ретроспективного пересчета, т.е. таким образом, как если бы существенная ошибка была исправлена в том периоде, в котором она была совершена, за исключением случаев, когда не представляется возможным определить эффект от совершения ошибки в конкретном периоде или кумулятивный эффект ошибки.

В случае, когда не представляется возможным точно определить эффект от совершения ошибки на сравнительную информацию за один или более предшествующих периодов, пересчитываются входящие сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из периодов, для которого практически возможно осуществить ретроспективный пересчет (таким периодом может быть текущий период).

В случае, когда не представляется возможным определить кумулятивный эффект необходимо осуществить пересчет сравнительной информации, начиная с периода, для которого практически возможно осуществить ретроспективный пересчет.

Корректировка ошибок прошлых периодов исключается из прибыли или убытка за период, в котором ошибка была обнаружена. Любая информация, представленная в отношении прошлых периодов, включая любые сводные финансовые данные, подлежит пересчету с наиболее раннего из практически возможных периодов.

Существует различие между исправлением ошибок и изменениями в расчетных оценках. Последние по своей природе являются приближенными значениями, которые могут нуждаться в пересмотре по мере поступления дополнительной информации. Прибыль или убыток, признанные по результатам условных фактов хозяйственной деятельности, которые не могли быть надежно оценены ранее, не представляет собой исправление ошибки.

В отношении ошибок Общество раскрывает следующую информацию:

1) характер существенной ошибки предшествующего периода;

2) величину исправления на начало самого раннего из представленных предыдущих периодов;

3) за текущие и предшествующие периоды сумму корректировки каждой статьи финансовой отчетности;

4) факт повторного представления сравнительной информации либо утверждение о практической невозможности такого представления, с описанием причины и момента исправления ошибки;

5) если ретроспективное отражение не может быть применимо к специфическому предшествующему периоду, необходимо раскрыть обстоятельства, которые привели к существованию данного условия, а также каким образом и с какого периода ошибка была исправлена.

66. Раскрытие вышеуказанной информации не требуется для последующих периодов.

14. Бухгалтерские суждения

67. Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение учетного финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства Общества и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

68. Общество также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение учетного финансового периода, включают следующие учетные принципы:

Обесценение и резервы

Гудвил.

Гудвил тестируется на наличие обесценения и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть обесценена. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определяются на основании расчетов их ценности, полученной в результате их использования.

Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Общество считает, что инвестиции в капитал, имеющиеся в наличии для продажи, должны подвергаться обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня, ниже стоимости приобретения. Для определения того, что является значительным или длительным, требуется применять профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Общество, среди прочих факторов, оценивает колебания цены акций. Кроме того, обесценение может иметь место, если имеется признак изменения технологий или признак ухудшения финансового положения объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, а также операционных и финансовых потоков денежных средств.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости.

Общество применяет суждения в ходе оценки финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на предмет наличия объективных признаков обесценения. При оценке на предмет обесценения кредитов и авансов Общество применяет профессиональные суждения о наличии признаков, свидетельствующих о снижении ожидаемых денежных потоков по кредитам. При оценке кредитов на портфельной основе руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска.

Ассоциированные компании и совместные предприятия.

Общество применяет метод долевого участия и определяет необходимость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Общества в ассоциированную компанию/ совместные предприятия. Общество определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании/ совместные предприятия. Если инвестиции обесценены, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью ассоциированной компании/ совместные предприятия и текущей балансовой стоимостью приобретения.

Резервы по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов.

Определение резервов Обществом по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов, требуют от руководства применения значительных суждений. Начисление и пересмотр таких резервов производится исходя из

длительности просрочки сроков погашения, исторического и ожидаемого поведения покупателя и других влияющих факторов.

Товарно-материальные запасы.

Общество создает резервы по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам. Начисление и пересмотр размера такого резерва производится исходя из сроков нахождения запасов на складах, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности.

Резервы по налоговым рискам.

При оценке налоговых рисков Общество учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Общество не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок, проводимых налоговыми органами. Если в результате суждений возникает необходимость создания резерва по налоговым рискам, то начисление или пересмотр размера такого резерва осуществляется исходя из результатов суждения Общества в отношении размера и вероятности возникновения обязательств.

Прочие активы.

Общество оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения прочих активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Общество отражает активы по наименьшей из балансовой и возмещаемой стоимости. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования.

Признание выручки.

Выручка признается, если существует вероятность того, что Общество получит экономическую выгоду, и если выручка может быть надежно оценена. В ходе признания выручки от реализации товаров и услуг Общество формирует существенные суждения.

15. Контроль и аудит

69. Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью и соответствием учета и отчетности положениям УП Общества возлагается на Службу внутреннего аудита и Департамент ревизий и информационной безопасности. Руководители бухгалтерских служб структурных подразделений Общества несут ответственность за достоверность бухгалтерского учета.

16. Тайна бухгалтерской информации

70. Содержание первичных документов и регистров бухгалтерского учета является информацией, составляющей коммерческую тайну, доступ к которой предоставляется лишь лицам, которые имеют разрешение руководства Общества и должностным лицам государственных органов в соответствии с законами Республики Казахстан.

Лица, имеющие доступ к указанным документам, обязаны не разглашать содержащуюся в них информацию без согласия Общества и не имеют права использовать ее в личных интересах. Лица, имеющие доступ к информации Общества, составляющей коммерческую тайну, несут ответственность за ее разглашение в соответствии с законами Республики Казахстан.

17. Хранение учетно-бухгалтерской информации

71. Общество хранит учетно-бухгалтерские данные в соответствии со сроками и порядком, установленными законодательством Республики Казахстан.

72. Первичные документы, регистры бухгалтерского учета на электронных и бумажных носителях хранятся 5 лет.

73. Карточки-справки (лицевые счета) работников – 75 лет.

74. Годовая финансовая отчетность и пояснительные записки к ней хранятся на постоянной основе.

75. Передаточные, разделительные и ликвидационные балансы, приложения и пояснительные записки к ним – на постоянной основе.

76. Годовые отчеты по налогам и другим обязательным платежам в бюджет хранятся на постоянной основе, квартальные – 5 лет, месячные – 1 год.

77. Договоры и соглашения хранятся 5 лет после истечения срока действия; договоры о материальной ответственности – 5 лет после увольнения материально-ответственного лица.

78. Первичные документы и итоговые записи распечатываются на бумаге или хранятся на электронных носителях. Структурные подразделения Общества представляют отпечатанные копии документов по требованию государственных контролирующих органов.

18. Заключение

79. Вопросы, не урегулированные настоящей УП, регулируются в соответствии с МСФО и действующим законодательством Республики Казахстан.

19. Нормативно – правовая база

80. Международные стандарты финансовой отчетности

1) Концепция подготовки и представления финансовой отчетности;

2) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;

3) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

4) МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки»;

5) МСБУ (IAS) 10 «События после отчетной даты».

81. Действующее законодательство Республики Казахстан в области финансовой отчетности.

2. Основные средства

1. Общие положения

82. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и раскрытия основных средств в финансовой отчетности Общества.

83. Данный раздел не определяет правила учета:

1) обесценения основных средств[7];
2) инвестиционной собственности[8];
3) основных средств, классифицированных как предназначенные для продажи[9];
4) биологических активов, связанных с сельскохозяйственной деятельностью.

84. МСБУ (IAS) 17 «Аренда» предусматривает собственные правила признания и оценки объектов основных средств. В разделе «Аренда» настоящей УП содержится описание того, каким образом признается и оценивается объект основных средств, находящийся в финансовой аренде[10]. Однако после того, как объект основных средств был признан как объект, находящийся в финансовой аренде, к нему применяется порядок учета, предусмотренный настоящим разделом.

2. Определения

85. Балансовая стоимость - сумма, по которой актив признается в балансе после вычета суммы накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

86. Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного для приобретения актива на момент его приобретения или сооружения.

87. Амортизируемая стоимость – себестоимость актива или другая сумма, отраженная вместо себестоимости, за вычетом ликвидационной стоимости.

88. Амортизация – систематическое распределение амортизируемой стоимости актива на протяжении срока его полезной службы.

89. Справедливая стоимость – сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

90. Основные средства (ОС) – материальные активы, предназначенные для использования в производстве или поставке товаров и услуг, для сдачи в аренду третьим лицам, или для административных целей, которые Общество предполагает использовать в течение более чем одного отчетного периода.

91. Ликвидационная стоимость – расчетная сумма, которую Общество получило бы на текущий момент от реализации актива за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы данный актив уже достиг того возраста и состояния, в котором, как можно ожидать, он будет находиться в конце срока полезной службы.

92. Срок полезной службы – это период времени, на протяжении которого Общество предполагает использовать актив, либо количество единиц производства или аналогичных единиц, которое Общество ожидает получить от использования актива.

3. Классификация и группировка

93. Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующую классификацию ОС по группам:

1) Земля;
2) Здания и сооружения;
3) Передаточные устройства;
4) Машины, оборудование;
5) Транспортные средства;

---

[7] см. раздел «Обесценение активов»

[8] см. раздел «Инвестиционная **собственность**»

[9] см. раздел «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

[10] см. раздел «Аренда»

6) Инструменты;
7) Производственный инвентарь и принадлежности;
8) Хозяйственный инвентарь;
9) Многолетние насаждения;
10) Прочие ОС;
11) Офисное оборудование и мебель;
12) Объекты социальной сферы;
13) Неинвентарные ОС;
14) Незавершенное строительство:

приобретенные объекты ОС, требующие дополнительных затрат для приведения в рабочее состояние;

строительно-монтажные работы по строительству ОС, выполненные хозяйственным способом;

строительно-монтажные работы по строительству ОС, выполненные подрядным способом;

реконструкция и модернизация ОС, увеличивающая их стоимость;

прочие затраты по капитальным вложениям;

оборудование к установке;

крупные запасные части к установке;

затраты по закладке и выращиванию многолетних насаждений;

работы по коренному улучшению земель;

проектно-сметная документация.

4. Принятие к учету и определение себестоимости объектов ОС

94. В качестве ОС признаются материальные активы, для которых соблюдаются следующие основные условия:

1) актив предназначен для использования в течение срока продолжительностью свыше 12 месяцев;
2) себестоимость актива можно достоверно оценить;
3) актив приобретается не для последующей перепродажи в ближайшем будущем;
4) существует высокая вероятность, что актив способен приносить экономические выгоды в будущем.

95. В качестве ОС могут также признаваться объекты, использование которых может не приносить прямых экономических выгод для Общества, но которые необходимы для получения выгод от использования других объектов либо для предотвращения утраты экономических выгод (косвенные экономические выгоды). Примерами таких объектов являются ОС, приобретаемые для обеспечения безопасности или в целях защиты окружающей среды.

96. Крупные запасные части и резервное оборудование классифицируются как основные средства и учитываются в составе незавершенного строительства, если Общество рассчитывает использовать их в течение более одного периода. Аналогичным образом, если запасные части и сервисное оборудование могут использоваться только в связи с эксплуатацией объекта основных средств, они учитываются как основные средства в составе незавершенного строительства.

97. Многолетние насаждения, высаживаемые вдоль железнодорожного полотна, и связанные с основной деятельностью Общества учитываются в составе ОС. Затраты на дополнительную посадку многолетних насаждений списываются на текущие расходы. Затраты Общества на ботанические насаждения, используемые для озеленения и благоустройства территорий, признаются в составе расходов текущего периода.

98. Формирование себестоимости объекта ОС зависит от варианта его поступления.

Возможны следующие основные варианты поступления ОС:

1) приобретение ОС за плату;
2) приобретение объектов ОС в обмен (частичный) на актив другого типа;
3) строительство объектов ОС;
4) приобретение объектов ОС на безвозмездной основе и оприходование излишков при инвентаризации;

5) получение объектов ОС в качестве вклада в уставный капитал;

6) получение объектов ОС по договорам финансовой аренды [11].

Приобретение ОС за плату

99. Себестоимость объекта ОС, приобретенного за плату, включает:

1) покупную цену (за вычетом скидок, предоставленных поставщиками), включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, связанные с покупкой объекта ОС;

2) прямые затраты, относимые на доставку актива в нужное место и приведение объекта в работоспособное состояние (доставка, установка, монтаж и другое), позволяющее использовать объект ОС по назначению;

3) первоначальную оценку затрат на демонтаж, ликвидацию объекта ОС и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке.

100. Примерами прямых затрат, включаемых в себестоимость объекта ОС, являются:

1) затраты на выплату вознаграждений работникам (оплата труда работников), которые возникают непосредственно вследствие создания или приобретения объекта ОС;

2) стоимость доставки и погрузочно-разгрузочных работ;

3) стоимость установки;

4) затраты на пробный пуск, за вычетом чистых поступлений от пробных образцов товара или иных доходов (например, образцы произведенные при тестировании оборудования);

5) оформление подтверждающих право собственности документов, гонорары, юридические и консультационные услуги и др.

101. Необходимым условием для включения любых затрат в себестоимость является непосредственная связь их с приобретением объекта или доведением его до рабочего состояния.

102. Административные и другие общие накладные затраты, которые не связаны с приобретением/созданием ОС, не включаются в фактические затраты на приобретение объектов ОС, а учитываются как расходы текущего периода в отчете о совокупном доходе. Например, затраты на подготовку и обучение персонала, затраты на внедрение нового продукта или услуги, включая затраты на рекламу и продвижение продукции.

103. Признание затрат прекращается, как только объект ОС доставлен в установленное место и приведен в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством, т.е. как правило, в момент фактического завершения создания актива. Поэтому затраты, понесенные в процессе использования или передислокации объекта ОС, а также первоначальные операционные убытки не включаются в балансовую стоимость объекта.

104. Если имеет место отсрочка платежа за объект ОС на период, превышающий обычные условия оплаты, то разница между ценой в эквиваленте денежных средств и общей суммой платежа признается как процент за период кредитования[12], если только такой процент не признается в балансовой стоимости объекта ОС, в соответствии с порядком учета, предусмотренным МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам».

Приобретение объектов ОС в обмен (частичный) на актив другого типа

105. Объект, или группа объектов ОС могут приобретаться в обмен на неденежный (немонетарный актив) или комбинацию денежного (монетарного) и неденежного актива.

106. Себестоимость таких объектов ОС оценивается по справедливой стоимости переданного актива. Если операция по приобретению ОС включает частичную оплату денежными средствами, то справедливая стоимость товаров или услуг корректируется на сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов.

107. Если операция по обмену основана не на коммерческой основе, или справедливая стоимость ни полученного актива, ни переданного актива не может быть надежно оценена, то приобретенный объект ОС оценивается по балансовой стоимости переданного актива.

108. Если справедливая стоимость получаемого актива меньше остаточной балансовой стоимости переданного актива (скорректированной на сумму доплат), то это свидетельствует об

---

[11] см. раздел «Аренда»

[12] см. раздел «Применение дисконтирования»

обесценении переданного актива. В этом случае остаточная балансовая стоимость переданного актива должна быть предварительно уменьшена до справедливой стоимости получаемого актива. Уменьшение остаточной балансовой стоимости передаваемого актива отражается как убыток от обесценения передаваемого актива.

Строительство объектов ОС

109. Себестоимость актива, созданного своими силами или подрядной организацией по заказу, определяется на основе тех же принципов, что и стоимость приобретенного за плату актива.

110. Учет капитального строительства, осуществляемого подрядным способом.

В случае привлечения сторонних подрядчиков на основании договора подряда первоначальная стоимость объекта ОС определяется как сумма фактических затрат Общества на приобретение услуг по договорам строительного подряда, за исключением возмещаемых налогов. Собственные материалы, передаваемые подрядчикам для осуществления строительно-монтажных работ, также включаются в стоимость объектов капитального строительства.

При учете договора подряда (как долгосрочного, так и краткосрочного характера) подписываются промежуточные акты на выполненные работы по этапам, стоимость, которых учитывается в составе незавершенного строительства.

Признание расходов на строительство объектов ОС подрядным способом осуществляется путем ссылки на стадию завершенности работ по договору, т.е. методом «процента выполнения». При использовании этого метода, только те затраты по договору, которые отражают выполненную согласно этому договору работу, включаются в затраты, понесенные на отчетную дату.

Метод «процента выполнения» применяется на кумулятивной основе в каждом отчетном периоде к текущим расчетам затрат по договору подряда.

Объекты переводятся из состава незавершенного строительства в состав ОС по мере их физической готовности к эксплуатации. В случае, если объект может быть готов к эксплуатации только после завершения всего комплекса работ (например, здание, требующее внутренней отделки), необходимых для приведения его в состояние, пригодное для использования, такой объект переводится в состав ОС после завершения всего комплекса работ.

В случае, нецелесообразности дальнейшего строительства объектов ОС, подтвержденной технико-экономическим обоснованием, затраты, ранее капитализированные на счете «Незавершенное строительство», должны быть списаны на расходы текущего периода.

111. Учет капитального строительства, осуществляемого хозяйственным способом.

Первоначальная стоимость ОС в данном случае формируется на основе тех же принципов, что и для покупных ОС и строительно-монтажных работ, выполненных подрядным способом. Таким образом, стоимость ОС складывается из суммы фактических затрат Общества (профильных подразделений) на их сооружение, включая стоимость оборудования, переданного в монтаж, за исключением возмещаемых налогов.

Затраты на содержание строящегося объекта включаются в себестоимость ОС (капитализируются) в том случае, если они могут быть соотнесены непосредственно со строящимся объектом или приобретаемым оборудованием (по профильным подразделениям). К таким затратам относятся затраты на заработную плату, командировочные, амортизацию, расходы по юридическим и консультационным услугам, арендная плата за офисное помещение, занимаемое дирекцией строящегося объекта на период строительства, и прочие аналогичные расходы.

В том случае, если затраты нельзя соотнести непосредственно со строящимся объектом, они должны быть списаны на расходы текущего периода в момент их возникновения в составе общих и административных расходов или прочих расходов.

Потери строительных материалов в случае порчи или хищения не включаются в первоначальную стоимость объекта капитального строительства, а списываются на прочие расходы текущего периода.

До окончания работ по строительству объектов затраты на их возведение, составляют незавершенное строительство. Незавершенным строительством являются объекты, которые находятся в процессе строительства.

В первоначальную стоимость объекта, который построен хозяйственным способом, включаются все затраты, предусмотренные сметной документацией, а при ее отсутствии - утвержденной калькуляцией затрат.

Приобретение ОС на безвозмездной основе и оприходование излишков при инвентаризации

112. Себестоимостью объектов ОС, полученных Обществом на безвозмездной основе по договору дарения или выявленных при инвентаризации (излишки), признается их справедливая стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

113. Для определения справедливой стоимости объектов ОС Общество может использовать следующую информацию:

1) данные о последней рыночной цене операций с соответствующими ОС, но при условии отсутствия существенных отрицательных изменений в технологической, рыночной или правовой среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность;

2) информацию о рыночной цене на подобные ОС с учетом индивидуальных характеристик, особенностей, для которых определяется справедливая стоимость;

3) иные дополнительные показатели, характеризующие уровень цен на рассматриваемые ОС (в том числе и данные о стоимости ОС, которые определит независимый оценщик);

4) различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

Приобретение объектов ОС в качестве вклада в уставный капитал

114. Себестоимостью объекта ОС, внесенного в качестве вклада в уставный капитал, признается его справедливая стоимость.

Понятие и критерии отнесения ОС к одному инвентарному объекту

115. Единицей бухгалтерского учета ОС является инвентарный объект.

116. Инвентарным объектом ОС признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы.

117. Комплекс конструктивно сочлененных предметов – это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие либо общие приспособления и принадлежности, либо общее управление, либо смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.

118. Отнесение нескольких объектов к одному комплексу должно осуществляться на основании проектной документации, заверенной техническими специалистами.

119. Каждому инвентарному объекту присваивается уникальный инвентарный номер. Инвентарный номер, присвоенный инвентарному объекту ОС, сохраняется за ним на весь период его нахождения в Обществе.

120. Общество применяет профессиональное суждение при определении того, что фактически составляет отдельный объект ОС, подлежащий индивидуальному признанию (единицу признания). Например, Общество может группировать большое количество незначительных объектов ОС, таких как запчасти, инструменты, которые тем не менее используются в течение нескольких отчетных периодов, и применять требования настоящего раздела УП к стоимости такой группы в целом (необходимость выделять отдельные активы отсутствует).

121. В случае если стоимость отдельных компонентов, входящих в один инвентарный объект, значительна по отношению к стоимости инвентарного объекта в целом и срок службы отдельных объектов отличается от срока службы инвентарного объекта, такие объекты учитываются как отдельные компоненты инвентарного объекта.

122. Общество применяет компонентный учет в отношении верхнего строения пути.

123. Если удовлетворяются критерии признания объекта ОС, то затраты, понесенные при замене или обновлении компонента, учитываются как приобретение отдельного актива, а остаточная (балансовая) стоимость замененного компонента списывается с баланса. Общество должно приостановить учет текущего существенного компонента при его замене, вне зависимости от того, амортизировался ли он отдельно, либо как часть инвентарного объекта.

124. Если Общество не может определить балансовую стоимость замененного компонента, то оно может использовать стоимость нового компонента в качестве ориентировочной стоимости замененного компонента на момент его приобретения, за вычетом амортизации, рассчитанной с

момента приобретения инвентарного объекта с учетом срока службы замененного компонента, либо может использовать стоимостную оценку, сделанную поставщиком.

5. Оценка ОС после признания

125. Общество применяет модель учета по себестоимости ко всему классу ОС. После первоначального признания в качестве актива, объект ОС учитывается по его себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения[13].

6. Амортизация

126. Амортизируемая стоимость объекта ОС должна систематически списываться в течение срока полезной службы объекта ОС через амортизацию. Общество использует прямолинейный (равномерный) метод начисления амортизации.

127. Общество исходит из предположения, что ликвидационная стоимость всех объектов ОС равна нулю и при расчете амортизируемой стоимости ею пренебрегает.

128. Каждый компонент объекта ОС, себестоимость которого значительна в сравнении с совокупной себестоимостью объекта, амортизируется отдельно.

129. Амортизационные отчисления по объектам ОС за каждый период признаются расходами, за исключением случаев, когда данные объекты ОС используются для создания других активов (например, незавершенное строительство). В последнем случае амортизационные отчисления капитализируются в стоимости этих активов.

130. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства Общества. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания.

131. Амортизация не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования и предназначается для выбытия, кроме случая, когда он уже полностью самортизирован. В этом случае, при применении метода амортизации актива на основе его использования, амортизационное начисление может равняться нулю, пока актив используется.

132. По завершении работ по объектам незавершенного строительства и их приемки приемочной или государственной приемочной комиссиями, то есть с момента подписания «Акта приемочной или государственной приемочной комиссии о приемке объекта в эксплуатацию» данные объекты переводятся на счет «Законченные объекты незавершенного строительства до ввода в состав основных средств» до перевода в состав основных средств (до утверждения приказа о передаче капитальных вложений инициатору проекта). При этом по указанным объектам в установленном порядке производится расчет и начисление ежемесячной амортизации.

Определение срока полезной службы

133. Срок полезной службы актива определяется с учетом предполагаемой полезности актива для Общества и может определяться Обществом самостоятельно или путем привлечения оценщика.

134. При определении срока полезной службы учитываются следующие факторы:

1) предполагаемое использование актива. Использование оценивается с учетом ожидаемой мощности и физической выработки;

2) предполагаемый физический износ, зависящий от производственных факторов, таких как число замен и ремонтов, программа поддержки актива, а также поддержание актива во время его остановки;

3) моральный износ, возникающий в результате изменений или усовершенствования производственного процесса, или в результате изменений требований рынка к продукту или услуге актива;

4) юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие как сроки аренды.

135. Для целей составления финансовой отчетности Общество использует сроки полезной службы для различных классов ОС.

---

[13] см. раздел «Обесценение активов»

136. Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующие сроки полезной службы для различных классов ОС:

Класс основного средства	Расчетный срок полезной службы
Здания, в том числе	
Здания кроме жилых, в зависимости от капитальности	10-100
Жилые здания, в зависимости от капитальности	15-140
Сооружения, в том числе	
Земляное полотно железных дорог	80
Верхнее строение пути железных дорог	15-40
Искусственные сооружения	10-100
Снегозащитные заборы	11-30
Гидротехнические сооружения	30-45
Остальные сооружения	10-67
Передаточные устройства, в том числе	
Контактная сеть электрифицированных железных дорог	14-53
Кабельные линии электропередач	20-50
Воздушные линии связи	25
Кабельные линии связи	15-40
Водопроводы, водопроводные и тепловые сети	15-59
Канализационные сети	15-50
Остальные передаточные устройства	5-59
Машины и оборудование, в том числе	
Силовые машины и оборудование	3-30
Рабочие машины и оборудование железнодорожного транспорта	5-25
Измерительные, регулирующие приборы	3-35
Машины и оборудование для обработки данных	5-14
Транспортные средства, в том числе	
Подвижной состав железнодорожного транспорта	10-40
Автотранспорт	4-15
Инструменты	**2-5**
Производственный инвентарь и принадлежности	**7-20**
Хозяйственный инвентарь	**5-10**
Многолетние насаждения, в том числе	**3-50**
Насаждения в эксплуатации	40-50

Изменение срока полезной службы

137. Срок полезной службы ОС пересматривается на дату проведения инвентаризации, с учетом предполагаемой полезности актива для Общества и, если ожидания по использованию объекта ОС значительно отличаются от предыдущих оценок, амортизационные отчисления за текущий год корректируются.

138. Срок полезной службы объекта ОС может быть увеличен в результате проведенной реконструкции или модернизации, когда происходит изменение первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта ОС, или без проведения модернизации (например, проводится тестирование объекта ОС).

139. Расчет амортизации в случае изменения (увеличения) стоимости производится исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на величину последующих затрат. При этом амортизация начисляется исходя из оставшегося (пересмотренного) срока полезной службы объекта ОС.

140. Общество может также пересматривать метод расчета амортизации по объектам ОС, если наблюдались существенные изменения в ожидаемом характере потребления экономических выгод от использования объекта ОС. Подобные изменения в методе расчета амортизации учитываются перспективно. Применение и начисление амортизации иными методами согласовывается с уполномоченным органом в установленном порядке.

7. Последующие затраты

141. Последующие затраты на объекты ОС увеличивают стоимость только в том случае, если существует высокая вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с активом, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они возникают.

142. Объекты ОС в процессе их эксплуатации подвергаются физическому и моральному износу. Их отдельные части (основные узлы и детали, конструктивные элементы) изнашиваются в более короткий срок, по сравнению с объектом ОС в целом. Во избежание преждевременного износа ОС их периодически ремонтируют.

143. Затраты на ремонт и обслуживание учитываются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения, если ремонт проводится с целью устранения незначительных повреждений путем частичной замены деталей, мелкой починки отдельных частей и др. Его проводят в процессе эксплуатации объектов ОС для поддержания их в рабочем состоянии. При проведении ремонта выполняются следующие критерии (по отдельности или вместе взятые):

1) не увеличивается срок полезной службы объекта ОС, производственная мощность и соответственно будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом;

2) ремонт не приводит к значительному увеличению производительности или к значительному сокращению ранее оцененных операционных расходов;

3) затраты на ремонт объекта ОС значительно ниже, чем стоимость нового объекта ОС.

144. Ремонт объектов ОС может производиться подрядным способом или собственными силами Общества. При подрядном способе ремонт ОС осуществляется специализированными предприятиями на основе договоров. В стоимость ремонта объекта ОС включается стоимость работ подрядной организации.

145. Затраты, увеличивающие экономические выгоды от использования объекта ОС и направленные на улучшение состояния объекта, на продление срока его полезной службы и/или на повышение производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей, капитализируются и амортизируются в течение предполагаемого срока полезной службы.

Порядок определения и классификации затрат, приводящих к увеличению экономических выгод, улучшению состояния объекта, продлению срока его полезной службы сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей устанавливается в Классификаторе видов ремонтов основных средств и методических рекомендаций по его применению, являющемся приложением к настоящей УП.

146. Условием продолжения эксплуатации объекта ОС может быть регулярное проведение технических осмотров на наличие неисправностей, вне зависимости от того, производится при этом замена частей или нет. Целью таких периодических проверок ОС является определение статуса работоспособности ОС.

147. В случае если Общество не может определить балансовую стоимость замененного компонента, то можно использовать стоимость нового компонента в качестве ориентировочной стоимости замененного компонента на момент его приобретения, за вычетом амортизации, рассчитанной с момента приобретения инвентарного объекта с учетом срока службы замененного компонента, либо использовать стоимостную оценку, сделанную поставщиком.

8. Прекращение признания ОС

148. Объект ОС должен быть списан с баланса при его выбытии, или в том случае, когда от его использования или выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод. При этом, выбытие объекта ОС может происходить различными способами (например, продажа, безвозмездная передача, передача в виде вклада в уставный капитал других организаций, ликвидация ОС и др.). Отчуждение объектов ОС, связанных с предоставлением регулируемых услуг в сфере естественных монополий осуществляется в установленном законодательством порядке. Объекты ОС Общества, которые полностью утратили производственное и хозяйственное значение вследствие физического

или морального износа, в результате стихийных бедствий, аварий, списываются. Процедуры выбытия объекта ОС производятся и оформляются в соответствии с локальными актами Общества.

149. Грузовые вагоны, не прошедшие одну и более ежегодных общесетевых переписей и не обнаруженные в эксплуатации, подлежат исключению из инвентарного парка и списанию по результатам инвентаризации ОС.

150. Излишние, не используемые объекты ОС могут быть реализованы другим юридическим и физическим лицам или обменены. Если списание объекта ОС производится в результате его продажи, то выручка от продажи отражается в бухгалтерском учете в сумме, согласованной сторонами в договоре[14]. При обмене, Общество отражает в учете реализацию обмениваемого ОС и приобретение получаемых взамен ценностей по справедливой стоимости.

151. Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания объекта ОС или выбытием объекта незавершенного строительства, отражаются в отчете о совокупном доходе Общества в том отчетном периоде, к которому они относятся, и определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия (если таковые имеются) и балансовой стоимостью данного объекта.

152. Если при выбытии ОС остаются материалы или запасные части, которые планируется использовать в дальнейшем, они оцениваются и приходуются как соответствующие виды запасов, по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния демонтируемых средств, величины их износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы.

153. При выбытии объектов ОС Общество оценивает, в какой мере оно сохраняет риски и выгоды владения активом. При этом:

1) если происходит передача большей части рисков и выгод от владения активом, Общество признает выбытие ОС;

2) если Общество продолжает нести большую часть рисков и выгод от владения активом, оно не признает выбытие ОС;

3) если Общество передало все выгоды владения активом, но в тоже время сохранило за собой все риски, связанные с владением актива, то актив продолжает числиться у передающей стороны.

154. В случаях, где необходима государственная регистрация перехода права собственности, необходимо обращать внимание на условия в договоре, а именно:

1) если по условиям договора выгоды и риски владения активом переходят покупателю в момент подписания акта, то в этом случае выбытие актива отражается на дату передачи актива по акту;

2) если по условиям договора риски, связанные с владением актива, остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае выбытие актива отражается на дату регистрации перехода права собственности.

9. Требования к раскрытию в отчетности

155. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию для каждого вида ОС:

1) принципы оценки, используемые для определения общей балансовой стоимости активов;

2) используемый метод начисления амортизации;

3) применяемые сроки полезной службы или нормы амортизации;

4) общая балансовая стоимость и накопленная амортизация (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец отчетного периода;

5) сверка балансовой стоимости на начало и на конец периода, в которой представлены:

поступления;

выбытия;

[14] см. раздел «Доходы»

активы, классифицированные как «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», или включенные в группы выбытия;

приобретения путем объединения **бизнесов**;

убытки от обесценения, признанные в отчете о совокупном доходе в течение периода согласно МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (если имели место);

убытки от обесценения, восстановленные в отчете о совокупном доходе в течение периода согласно МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (если имели место);

амортизация за период;

чистые курсовые разницы, возникающие при переводе финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления;

прочие изменения.

156. Финансовая отчетность также должна раскрывать:

1) наличие и степень ограничений права собственности, а также ОС, переданные в обеспечение исполнения обязательств;

2) сумму затрат, признанных в составе балансовой стоимости строящихся ОС;

3) сумму договорных обязательств по приобретению ОС;

4) если не раскрыто отдельно в отчете о совокупном доходе, сумму компенсации, полученной от третьих сторон и включенной в прибыль или убыток, в отношении объектов ОС, которые обесценились или были утеряны.

10. Нормативно – правовая база

157. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;

2) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

3) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства»;

4) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

5) МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам».

3. Аренда

1. Общие положения

158. Настоящий раздел УП устанавливает основные принципы, методы учета аренды и раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности Общества.

2. Определения

159. Аренда – договор, согласно которому арендодатель передает арендатору в обмен на арендную плату или серию платежей право на использование актива в течение согласованного периода времени.

160. Финансовая аренда – аренда, по условиям которой происходит существенный перенос на арендатора всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Со временем право собственности на арендуемый актив может передаваться или не передаваться арендатору.

161. Операционная аренда – аренда, отличная от финансовой.

162. Продажа с обратной арендой – сделка, при которой первоначальный владелец актива продает его стороне, предоставляющей финансирование, а затем заключает договор аренды на эти же активы и получает их обратно в аренду.

163. Неаннулируемая аренда – договор аренды, который может быть аннулирован только в следующих случаях:

1) при наступлении маловероятного непредвиденного события;

2) с разрешения арендодателя;

3) если арендатор заключает новое соглашение об аренде того же или эквивалентного актива с тем же арендодателем;

4) в случае уплаты арендатором дополнительной суммы, размер которой таков, что на дату принятия аренды ее продолжение можно обоснованно считать гарантированным.

164. Дата принятия аренды – более ранняя из следующих дат: дата заключения договора аренды или дата принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. Именно на эту дату:

1) аренда классифицируется как операционная или финансовая;

2) в случае финансовой аренды определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока аренды.

165. Начало срока аренды – дата, с которой арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендуемого актива. Это дата первоначального признания аренды, т.е. признания соответствующих активов, обязательств, дохода или расходов, возникающих в связи с арендой.

166. Срок аренды – не подлежащий сокращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые иные дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

167. Минимальные арендные платежи – платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть затребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, сумм на оплату услуг и налогов, выплачиваемых арендодателем и возмещаемых ему, наряду со следующими суммами:

1) для арендатора: любыми суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором;

2) для арендодателя: любой ликвидационной стоимостью, гарантированной арендодателю кем-либо из следующих лиц:

арендатором;

стороной, связанной с арендатором;

или

третьей стороной, не связанной с арендодателем, в финансовом отношении способной выполнить обязанности по гарантии.

168. Однако, если арендатор имеет право купить актив по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже справедливой стоимости актива на дату использования этого права, и при этом на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет использовано, то минимальные арендные платежи состоят из минимальной арендной платы на

протяжении срока аренды и платежа, необходимого для использования арендатором права на приобретение данного актива.

169. Справедливая стоимость – сумма средств, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

170. Срок экономической службы:

1) период времени, в течение которого ожидается экономическое использование актива одним или несколькими пользователями;

либо

2) количество единиц продукции или аналогичных изделий, которые Общество ожидает получить от использования актива.

171. Срок полезной службы – расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого Общество предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.

172. Гарантированная ликвидационная стоимость:

1) для арендатора: та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется к уплате арендатором, или связанной с ним стороной (величина гарантии при этом равняется максимальной сумме, которая могла бы в любом случае подлежать выплате);

2) для арендодателя: та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется к уплате арендатором, или третьей стороной, не связанной с арендодателем, которая с финансовой точки зрения способна выполнить обязательства по гарантии.

173. Негарантированная ликвидационная стоимость – часть ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

174. Первоначальные прямые затраты – дополнительные издержки, связанные с подготовкой и заключением договора аренды, за исключением затрат, понесенных арендодателями, являющимися производителями или дилерами.

175. Валовые инвестиции в аренду – совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде, и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

176. Чистые инвестиции в аренду – валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по ставке процента, предусмотренной в договоре аренды.

177. Неполученный финансовый доход – разница между валовыми инвестициями в аренду и чистыми инвестициями в аренду.

178. Ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды – ставка дисконта, которая на дату принятия аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

179. Приростная ставка процента на заемный капитал – ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде или, если таковую определить невозможно, то ставка на дату принятия аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.

180. Условная арендная плата – часть арендных платежей, которая не фиксирована по сумме и основывается на будущей величине фактора, изменение которого не связано с течением времени (например, будущий объем продаж, будущий объем использования, будущие индексы цен, будущая рыночная ставка процента).

181. Понятия «лизингодатель», «лизингополучатель», «лизинговый платеж», предусмотренные законодательством Республики Казахстан о финансовом лизинге, равнозначны понятиям «арендодатель», «арендатор», «арендный платеж» по договорам финансовой аренды, используемым в настоящем разделе.

3. Классификация и группировка

182. Аренда разделяется на два основных типа:

1) финансовая аренда;

2) операционная (текущая) аренда.

183. Классификация аренды основывается на том, в какой степени риски и вознаграждения от арендуемого актива относятся к арендодателю или арендатору. Определение типа аренды производится по состоянию на дату принятия аренды и может изменяться при изменении условий аренды. Измененное соглашение рассматривается как новый договор аренды на протяжении его срока действия.

184. Однако изменения в оценках срока полезной службы, ликвидационной стоимости арендованного актива или вызванные неплатежеспособностью арендатора не приводят к пересмотру классификации аренды.

Определение наличия в договорах условий аренды

185. Некоторые договора юридически не оформляются как аренда, но тем не менее предусматривают передачу прав на пользование соответствующими активами в обмен на плату или серию платежей. Право пользования активом может передаваться от одной стороны (поставщика) другой стороне (покупателю) вместе со связанными с этим правом услугами или продукцией, например:

1) договоры о передаче функций на внешний подряд (аутсорсинг);

2) договоры в сфере телекоммуникаций, в соответствии с которыми поставщики предоставляют покупателям доступ к каналам сети;

3) договоры, предусматривающие полную оплату при отказе от поставок (например, договоры, согласно которым покупатели обязуются приобрести большую часть энергии, вырабатываемой электрогенератором поставщика).

186. В целях определения операций, подлежащих учету в качестве аренды, Общество анализирует договоры на предмет наличия следующих признаков:

1) выполнение условий договора зависит от использования конкретного актива;

2) договор предусматривает передачу прав на использование актива.

187. Анализ на предмет содержания в договоре условий аренды производится в момент: заключения договора или принятия сторонами обязательств по исполнению договора в зависимости от того, какое событие произойдет раньше.

188. Повторный анализ проводится только в случае если:

1) имеет место изменение условий договора (за исключением возобновления или продления срока действия договора);

2) достигнуто соглашение о возобновлении или продлении срока действия договора (если они не были приняты во внимание в рамках первоначального анализа условий аренды в соответствии с МСБУ (IAS) 17 «Аренда»);

3) имеет место изменение в оценке зависимости выполнения условий договора от конкретного актива;

4) имеет место значительное изменение в физическом состоянии актива.

189. К договорам, содержащим условия аренды, применяются учетные принципы, установленные настоящим разделом.

4. Учетные принципы

190. Разделение аренды на финансовую или операционную основывается на содержании, а не на форме договора.

191. Определение типа аренды производится по состоянию на дату принятия аренды и может изменяться при изменении условий аренды. Измененное соглашение рассматривается как новый договор аренды на протяжении его срока действия.

192. Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как операционная аренда.

193. В отличие от операционной, финансовая аренда является долгосрочной, т.е. по существу представляет собой приобретение активов в рассрочку с оплатой имущества по частям и переходом почти всех рисков и вознаграждений, связанных с использованием арендуемого имущества, к арендатору.

194. Признаки, которые по отдельности или вместе взятые, как правило, обуславливают отнесение аренды к финансовой:

1) к концу срока аренды право собственности на арендуемый актив переходит к арендатору;

2) арендатор имеет право купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что это право будет реализовано;

3) срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности на него не передается;

4) в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;

5) арендуемые активы имеют настолько специальное назначение, что без значительных модификаций их может использовать только данный арендатор;

6) если арендатор может аннулировать аренду, убытки арендодателя, связанные с аннулированием, покрываются арендатором;

7) прибыли и убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы причитаются арендатору.

195. Для целей классификации аренды земля и здания рассматриваются отдельно как элементы аренды. Если право собственности на оба элемента предполагается передать арендатору, то они классифицируются как финансовая аренда.

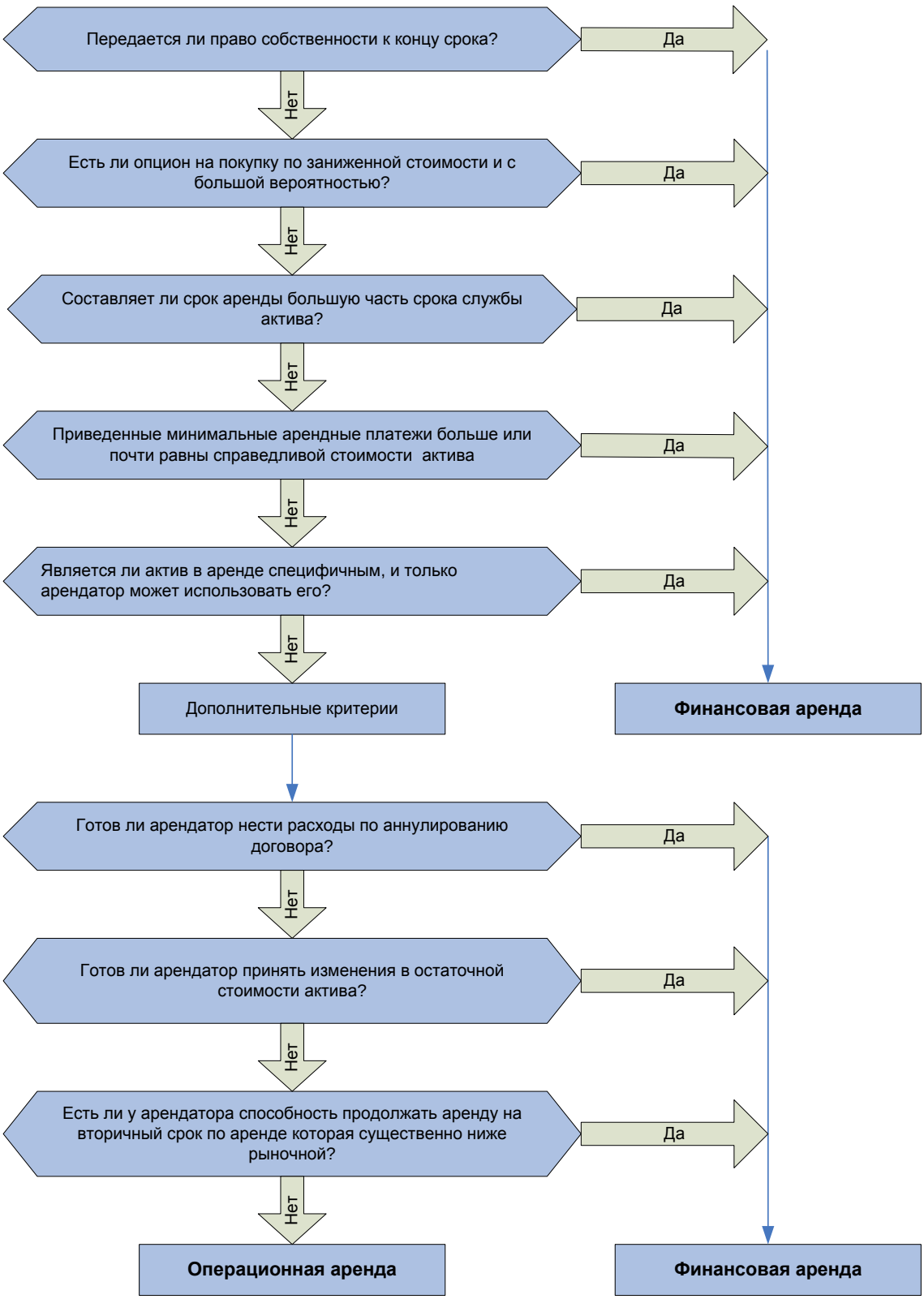
196. Так как земля имеет неограниченный срок полезной службы, то данный элемент обычно классифицируется как операционная аренда, если только не предполагается передать право собственности арендатору. Элемент «здания» классифицируется как финансовая или операционная аренда в зависимости от условий договора.

197. В целях классификации и учета аренды земли и зданий минимальные арендные платежи (включая единовременные платежи в начале срока аренды) разделяются по элементам «земля» и «здания» пропорционально их относительной справедливой стоимости в общей стоимости аренды.

198. Если арендные платежи не могут быть разграничены надлежащим образом между двумя элементами, то вся аренда классифицируется как финансовая аренда или как операционная аренда.

199. Если стоимость аренды земельного участка является несущественной в общей сумме аренды, то срок полезной службы зданий принимается в качестве срока полезной службы всего арендованного актива (как самого здания, так и земли).

200. Нижеприведенная диаграмма позволяет отнести аренду к операционной или финансовой.



5. Финансовая аренда

Учет финансовой аренды у арендатора

201. Первоначальное признание и оценка

Активы, находящиеся в финансовой аренде, отражаются в финансовой отчетности арендатора в качестве актива и одновременно в качестве обязательства в начале срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендуемого актива или дисконтированной суммы минимальных арендных платежей.

При этом, первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, включаются в стоимость актива. К прямым затратам относятся любые дополнительные затраты, напрямую связанные с переговорами о заключении договора аренды и процессом его заключения. Сумма обязательств отражается в балансе в разделе «Обязательства» с разделением на текущую и долгосрочную части.

При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве ставки процента используется ставка вознаграждения по договору аренды. В случае если, определить ставку процента, подразумеваемую в договоре аренды, не представляется возможным, можно использовать приростную ставку процента на заемный капитал Общества, т.е., ставку, которую Общество должно было бы платить по займам (полученным на аналогичный срок и под аналогичное обеспечение) в объеме, необходимом для покупки арендованного актива.

202. Последующая оценка

Арендные платежи распределяются между расходами по вознаграждению и снижением имеющегося обязательства. Расходы по вознаграждению распределяются по периодам в течение срока аренды с тем, чтобы получить постоянную ставку вознаграждения по оставшейся сумме обязательств для каждого периода. Условная аренда отражается в составе расходов в период их возникновения.

Кроме расходов по вознаграждению, связанных с финансовой арендой, арендатор отражает амортизацию соответствующих арендованных активов. Политика амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов. Если есть основания полагать, что к концу срока аренды арендатор получит право собственности на актив, ожидаемым сроком использования актива должен считаться срок его полезной службы. Если нет таких оснований, то актив должен быть полностью самортизирован в течение самого короткого из двух сроков: срока аренды или срока его полезной службы.

Для определения обесценения арендованного актива Общество руководствуется разделом «Обесценение активов» настоящей УП.

Учет финансовой аренды у арендодателя

203. Арендодатель отражает активы, находящиеся в финансовой аренде, в составе дебиторской задолженности в сумме, равной величине чистых инвестиций в аренду.

204. Задолженность по арендным платежам к получению является для арендодателя возмещением основной суммы долга и финансовым доходом для компенсации и вознаграждения арендодателя за его инвестиции и услуги.

205. Первоначальные прямые затраты, в том числе комиссионные, юридические и внутренние затраты, которые носят приростной характер и прямо относятся на подготовку и заключение арендных соглашений ложатся на арендодателей. К таким затратам не относятся общие накладные затраты.

206. Финансовые доходы признаются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы в каждом периоде получилась постоянная норма прибыли на непогашенные чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду.

207. При расчете минимальных арендных платежей принимается во внимание сумма чистых капитальных вложений в аренду. Остаточная стоимость ОС, передаваемого в аренду, предполагается равной нулю к концу срока аренды.

208. Ежемесячно арендодатель в учете дебетует счет дебиторской задолженности и кредитует счет учета финансовых доходов по процентам. Арендные платежи, относящиеся к учетному периоду, вычитаются из валовых инвестиций в аренду для уменьшения основной суммы долга и неполученного финансового дохода.

6. Операционная аренда

Учет операционной аренды у арендатора

209. Арендные платежи по договору операционной аренды (за исключением стоимости услуг, таких, как страхование и техническое обслуживание) отражаются в отчете о совокупном

доходе арендатора как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды. Имущество, полученное в операционную аренду, отражается на забалансовых счетах.

210. Арендные платежи систематически сопоставляются с доходом, относящимся к выгоде, извлекаемой из сданного в аренду актива. Обычно, она рассматривается равной подлежащим к уплате арендным платежам; однако может требоваться создание расходов будущих периодов или резерва, в случае если:

1) арендные платежи не распределены равномерно по сроку аренды;

2) требуется внесение арендных платежей до начала эксплуатации актива;

3) срок аренды значительно меньше периода, в течение которого извлекается доход из арендованного актива.

Учет операционной аренды у арендодателя

211. При операционной (текущей) аренде переход права собственности на арендуемое имущество не происходит, и имущество продолжает учитываться в балансе у арендодателя.

212. Арендодатель может отражать объекты, переданные в операционную аренду, обособленно от активов, используемых для собственных нужд.

213. Доход от операционной аренды отражается в составе доходов арендодателя на равномерной основе на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другая систематическая основа более наглядно показывает временной график, по которому уменьшается получение выгод от арендуемого актива.

214. Затраты, в том числе на амортизацию, понесенные при получении арендного дохода включаются в состав расходов в том же периоде, что и соответствующие ему полученные арендные доходы.

215. Первоначальные прямые затраты, понесенные арендодателем в связи с подготовкой и заключением договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость передаваемого в аренду актива и признаются в составе расходов на протяжении срока аренды на той же основе, что и доходы от аренды.

216. Амортизационная политика для передаваемых в аренду активов соответствует политике амортизации, применяемой арендодателем в отношении аналогичных активов, используемых для собственных нужд.

7. Продажа с обратной арендой

Продажа с обратной финансовой арендой

217. Операция продажи с обратной арендой подразумевает продажу актива с его же последующей обратной арендой. Если обратная аренда является финансовой, то операция является способом предоставления финансовых средств арендодателем арендатору, а актив при этом выступает в роли обеспечения.

218. Если операция продажи с обратной арендой приводит к финансовой аренде, тогда сумма превышение поступления от продажи актива над его балансовой стоимостью, отражается в составе доходов будущих периодов, и списывается на доходы на протяжении срока аренды.

Продажа с обратной операционной арендой

219. Если операция продажи с обратной арендой приводит к операционной аренде, и цена продажи соответствует справедливой стоимости актива, то любая прибыль или убыток признаются в отчетном периоде.

- Если справедливая стоимость на момент проведения операции продажи с обратной операционной арендой ниже балансовой стоимости актива, убыток в размере разности между балансовой и справедливой стоимостью актива признается в составе расходов текущего периода.

220. Если цена продажи ниже справедливой стоимости актива, то убыток признается немедленно, за исключением случаев, когда убыток компенсируется будущими арендными платежами по цене ниже рыночной. В таком случае убыток должен быть отсрочен и списан пропорционально арендным платежам в течение периода использования объекта аренды.

221. Если цена продажи выше справедливой стоимости на момент проведения операции продажи с обратной операционной арендой, то такое превышение учитывается как доходы будущих периодов и списывается в течение предполагаемого периода использования актива.

8. Требования к раскрытию

222. Если Общество выступает в качестве арендатора, то в его финансовой отчетности раскрывается следующая информация:

1) для финансовой аренды:

для каждого класса активов - чистая балансовая стоимость на отчетную дату;

сверка между общей суммой будущих минимальных арендных платежей на отчетную дату и их дисконтированной стоимостью. Кроме того, Общество раскрывает информацию о совокупной сумме будущих минимальных арендных платежей на отчетную дату и их дисконтированной стоимости для каждого из периодов:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

сумма условной арендной платы, отнесенной на расходы отчетного периода;

общая сумма будущих минимальных платежей по субаренде, получение которых ожидается на отчетную дату по неаннулируемым договорам субаренды;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендатором с указанием: базы для определения размера условных арендных платежей; наличия и условий опционов возобновления или покупки актива, а также оговорок о скользящих ценах; ограничениях, установленных договорами аренды.

Кроме этого, в отношении арендуемых объектов по договорам финансовой аренды Общество раскрывает информацию в соответствии с разделами «Основные средства», «Инвестиционная **собственность**», «Нематериальные активы», «Финансовые инструменты» и «Обесценение активов» настоящей УП.

2) для операционной аренды:

сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды для следующих периодов:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

общая сумма будущих минимальных платежей по субаренде, которые, как ожидается, будут получены по неаннулируемым договорам субаренды, на отчетную дату;

выплаты по договорам аренды и субаренды, отраженные в составе расходов отчетного периода, при этом минимальные арендные платежи, условная арендная плата и платежи по субаренде раскрываются отдельными суммами;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендатором, с указанием: базы для определения размера условной арендной платы; наличия и условий опционов на возобновление аренды или покупку актива, а также оговорок о скользящих ценах; ограничений, установленные договорами аренды.

Кроме этого, в отношении арендуемых объектов по договорам операционной (текущей) аренды Общество раскрывает информацию в соответствии с разделом «Финансовые инструменты» настоящей УП.

Требования к раскрытию информации, изложенные в пунктах 1) и 2) также применимы в отношении операции продажи с обратной арендой.

223. Если Общество является арендодателем, то в отчетности раскрывается следующая информация:

1) для финансовой аренды:

сверка между суммой валовой инвестиции в аренду по состоянию на отчетную дату, и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату;

общая сумма валовых инвестиций в аренду и дисконтированной стоимости дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату для каждого из следующих периодов:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

неполученный финансовый доход;

условная арендная плата, признанная в качестве дохода в отчетном периоде;

накопленный резерв по безнадежной дебиторской задолженности, связанной с минимальными арендными платежами;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем;

негарантированная ликвидационная стоимость, начисляемая в пользу арендодателя.

Кроме этого, в отношении объектов, сдаваемых в аренду по договорам финансовой аренды, Общество раскрывает информацию в соответствии с разделом «Финансовые инструменты».

2) для операционной аренды:

будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам аренды в общей сумме и по отдельности для каждого периода:

- до года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет;

общая сумма условной арендной платы, отраженной в составе доходов отчетного периода;

общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем.

Кроме этого, в отношении объектов, сдаваемых в аренду по договорам операционной аренды. Общество раскрывает информацию в соответствии с разделами «Основные средства», «Инвестиционная **собственность**», «Нематериальные активы», «Финансовые инструменты» и «Обесценение активов» настоящей УП.

224. Вышеизложенные требования к раскрытию информации также применимы в отношении операций продажи с обратной арендой. Операции по продаже с обратной арендой могут подпадать под критерии, предусматривающие раскрытие дополнительной информации в соответствии с МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

9. Нормативно – правовая база

225. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 17 «Аренда»;

3) Интерпретация 4 Комитета по Интерпретациям (IFRIC) «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды».

4. Нематериальные активы

1. Общие положения

226. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и порядок раскрытия информации о нематериальных активах (НМА) в финансовой отчетности Общества.

227. Данный раздел не применяется в отношении:

1) финансовых активов [15];

2) деловой репутации, приобретенной в результате объединения бизнеса[16];

3) нематериальных активов, предназначенных для продажи (в ходе обычной деятельности или как часть группы выбытия), которые учитываются в соответствии с МСБУ (IAS) 2 «Запасы», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство», или МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи»;

4) договоров аренды[17].

2. Определения

228. Активный рынок – это рынок, где соблюдаются все перечисленные условия: а) статьи, продаваемые на таком рынке являются однородными; б) обычно в любое время могут быть найдены желающие совершить сделку продавцы и покупатели; в) информация о ценах является общедоступной.

229. Амортизация – систематическое распределение амортизируемой суммы нематериального актива на протяжении срока его полезной службы.

230. Балансовая стоимость – сумма, по которой актив признается в балансе после вычета любой накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

231. Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного в счет оплаты стоимости актива на момент его приобретения или сооружения, или, там где это применимо, сумма, относимая на такой актив при его первоначальном признании в соответствии с конкретными требованиями других МСФО.

232. Амортизируемая стоимость – себестоимость актива или другая сумма, отраженная вместо себестоимости, за вычетом ликвидационной стоимости.

233. Разработки – применение научных открытий или других знаний для планирования или конструирования новых или существенно улучшенных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг до начала их коммерческого производства или применения.

234. Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

235. Убыток от обесценения – сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.

236. Нематериальный актив (НМА) – идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы.

237. Денежные активы – это удерживаемые деньги и активы к получению в фиксированных или определяемых суммах.

238. Исследования – оригинальные и плановые научные изыскания, предпринимаемые с перспективой получения новых научных или технических знаний.

239. Интернет-сайт – совокупность уникальных Интернет-страниц с определенным наполнением (контентом), дизайном и программным обеспечением.

240. Гудвилл (деловая репутация) - надбавка к цене, уплачиваемая Обществом в ожидании будущих экономических выгод от активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны.[18]

---

[15] см. раздел «Финансовые инструменты»

[16] см. раздел «Объединение **бизнесов**»

[17] см. раздел «Аренда»

241. Ликвидационная стоимость нематериального актива – расчетная сумма, которую Общество получило бы на текущий момент от реализации актива за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы данный актив уже достиг того возраста и состояния, в котором, как можно ожидать, он будет находиться в конце срока его полезной службы.

242. Срок полезной службы:

1) период времени, на протяжении которого Общество предполагает использовать актив;

или

2) количество единиц продукции или иных аналогичных натуральных показателей, которые Общество ожидает получить от использования актива.

3. Классификация и группировка

243. Общество выделяет следующие категории нематериальных активов:

1) Гудвилл (деловая репутация)[19];

2) Прочие нематериальные активы:

Лицензии и франшизы;

Программное обеспечение;

Патенты;

Нематериальные активы на стадии разработки;

Прочие нематериальные активы.

4. Принципы учета нематериальных активов

Принятие к учету

244. Для принятия к бухгалтерскому учету объекта (кроме гудвилла) в качестве НМА необходимо единовременное выполнение следующих условий:

1) Возможность идентификации актива. Актив является идентифицируемым, если он:

отделим от бизнеса, т.е. он может быть продан, передан, арендован или обменен один или вместе со связанным договором, активом или обязательством;

или

возникает из законодательно установленных или договорных прав, независимо от того, передаваемы и отделяемы ли данные права от других прав и обязанностей;

2) Контроль. Контроль Общества над активом означает контроль над выгодами от использования этого актива и способность ограничивать возможности других компаний пользоваться этими выгодами.

Обычно, но не обязательно, контроль подтверждается наличием юридических прав Общества на актив. Отсутствие юридических прав усложняет подтверждение контроля, но не означает его отсутствие.

3) Будущие экономические выгоды могут включать выручку от продажи товаров или услуг, экономию затрат и другие выгоды, являющиеся результатом использования нематериального актива Обществом.

245. Некоторые нематериальные активы могут иметь материальный носитель и, например, помещаться на компакт-диске (в виде программного обеспечения), в правовой документации (в виде лицензии или патента) или на пленке. В этом случае актив может учитываться либо как материальный, либо как нематериальный, в зависимости от того, какой актив более значим. Общество использует профессиональное суждение о том, какой из этих элементов важнее. Например:

246. Затраты по статьям, которые не соответствуют всем критериям признания нематериального актива, относятся на расходы по мере их возникновения (например, покупка нелицензионного программного продукта, открыто предлагаемого на рынке).

247. Момент принятия к учету

Общество признает нематериальный актив, когда:

1) есть вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с использованием данного актива;

---

[18] см раздел «Объединение бизнесов»

[19] см. раздел «Объединение бизнесов»

2) себестоимость актива может быть надежно оценена;

3) переходит большая часть рисков и выгод от владения активом, а также возникает право контроля над ним.

Если выгоды и риски владения активом переходят в момент подписания акта, то принятие к учету актива происходит на дату передачи актива по акту.

Если риски, связанные с владением активом остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае принятие к учету актива происходит на дату государственной регистрации.

НМА первоначально оцениваются по себестоимости.

Определение себестоимости

248. Основные способы поступления нематериальных активов:

1) отдельное приобретение за плату;

2) внутреннее создание или приобретение НМА, создаваемых подрядной организацией на основании соответствующего договора с Обществом;

3) приобретение за счет государственной субсидии;

4) обмен активами;

5) приобретение НМА в результате объединения бизнеса.

249. Отдельное приобретение нематериальных активов за плату

НМА принимается к учету по себестоимости его приобретения, которое определяется как сумма его покупной цены, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок, а также любых прямых затрат, напрямую связанных с подготовкой актива к его предполагаемому использованию.

Прямые затраты включают:

1) затраты на вознаграждения работникам, возникающие непосредственно в связи с приведением актива в рабочее состояние;

2) плата за профессиональные услуги, возникающие непосредственно в связи с приведением актива в рабочее состояние;

3) затраты на проверку надлежащего функционирования актива.

Признание затрат в балансовой стоимости НМА прекращается, когда актив приведен в состояние, пригодное для использования в соответствии с намерениями руководства.

В себестоимость отдельно приобретенного НМА не включаются следующие затраты:

1) затраты на введение нового продукта или услуги, включая затраты на рекламную деятельность;

2) затраты на ведение деятельности в новом месте или с новой категорией клиентов, включая затраты на обучение персонала;

3) административные и другие общие накладные расходы;

4) затраты, понесенные при использовании или перемещении НМА;

5) затраты, понесенные в течение периода, когда актив, способный функционировать в соответствии с намерениями руководства, еще ожидает ввода в эксплуатацию;

6) первоначальные операционные убытки, такие, как убытки, понесенные в период создания спроса на продукцию актива.

250. Внутреннее создание нематериальных активов

Для того, чтобы оценить соответствует ли внутренне созданный нематериальный актив критериям признания, Общество классифицирует создание актива на:

1) стадию исследований;

2) стадию разработок.

В любом случае, затраты Общества на самостоятельно создаваемые торговые марки, списки клиентов и аналогичные активы всегда признаются расходами периода, в котором понесены, и не создают нематериального актива. Считается, что они всегда неотделимы от затрат на развитие Общества в целом.

Примерами стадии исследований является:

1) деятельность, направленная на получение новых знаний;

2) поиск, оценка и окончательный отбор областей применения результатов исследований или других знаний;

3) поиск альтернативы материалам, устройствам, продуктам, процессам, системам или услугам;

4) формулирование, конструирование, оценка и окончательный отбор возможных альтернатив новым или улучшенным материалам, устройствам, продуктам, процессам, системам или услугам.

Примерами стадии разработки являются:

1) проектирование, конструирование и тестирование опытных образцов и моделей;

2) проектирование инструментов, шаблонов, форм и штампов, включающих новую технологию;

3) проектирование, конструирование и эксплуатация опытной установки, которая по экономическим масштабам не подходит для коммерческого производства;

4) проектирование, конструирование и тестирование новых или усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг.

Любые затраты на стадии исследований признаются расходами того периода, в котором они понесены и отражаются в отчете о совокупном доходе. Если Общество не может отличить стадию исследований от стадии разработок, то затраты по внутреннему проекту рассматриваются так, как если бы они были понесены только на стадии исследований.

Затраты, отраженные как расход до даты, когда они впервые начинают отвечать критериям признания нематериального актива, не восстанавливаются в качестве актива.

В случаях, когда Общество передает подрядной организации работы по созданию НМА, оно применяет суждение при определении того, приобретает ли оно НМА или получает услуги, которые будут в дальнейшем использоваться для создания НМА. Например, расходы на услуги подрядной организации, связанные с проведением проектно-исследовательских работ (ПИР), относятся на расходы периода.

Общество вправе капитализировать лишь те затраты, которые были понесены после того, как возникает высокая вероятность получения экономических выгод (например, проектно-сметная документация (ПСД)), а если Общество работает над собственным проектом – после соответствия нижеуказанным критериям признания НМА, созданного на стадии разработок.

НМА, возникающий из разработок, признается при соблюдении всех следующих условий:

1) существует техническая возможность завершения разработки актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи;

2) существует намерение завершить разработку актива с последующим его использованием или продажей;

3) существует способ использовать или продать актив;

4) будущие экономические выгоды от актива будут получены через продажу актива или продажу продукции (услуг) возникающих от его эксплуатации, либо через внутреннее использование в Обществе;

5) наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, использования или продажи актива;

6) можно достоверно оценить затраты, относящиеся к активу в ходе его разработки.

При этих условиях намерение завершить разработку (2) и наличие достаточных ресурсов (5) должны подтверждаться бизнес-планом, бюджетом, или другим документом, показывающим необходимые технические, финансовые и другие ресурсы, а также способность Общества обеспечить эти ресурсы.

Затраты на создание нематериальных активов собственными силами признаются только если сумма затрат может быть определена и документально подтверждена (например, актами приемки выполненных работ или внутренними документами, подтверждающими сумму осуществленных затрат).

В остальных случаях, а также когда расходы не удовлетворяют критериям 1 - 6 признания актива, затраты признаются расходами того периода, в котором они понесены, и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включает все прямые затраты, которые могут быть непосредственно отнесены к процессу создания, производства и подготовки актива к его использованию, в частности:

1) затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании актива;

2) заработную плату и другие виды вознаграждения работникам, непосредственно занятым в создании актива, а также связанные с этими вознаграждениями налоги и обязательные виды страхования,;

3) затраты на регистрацию юридического права;

4) амортизация патентов и лицензий, которые использовались в процессе создания актива.

Не включаются в себестоимость внутренне созданного нематериального актива:

1) торговые, административные и прочие общехозяйственные накладные расходы, кроме тех, которые могут быть непосредственно отнесены на подготовку актива к использованию;

2) затраты на продвижение и рекламу продукции;

3) установленные случаи неэффективных затрат ресурсов и первоначальные операционные убытки, понесенные до достижения плановых показателей использования актива;

4) затраты, ранее отнесенные на расходы;

5) затраты на обучение и подготовку персонала к эксплуатации актива.

251. Затраты на интернет-сайты

Затраты на собственные интернет-сайты принимаются к бухгалтерскому учету в качестве нематериальных активов, если выполняются условия принятия к учету, установленные в пункте «Принятие к учету», а также:

1) существует высокая вероятность того, что разработка интернет-сайта будет успешно завершена, Общество имеет достаточные технические, финансовые и прочие ресурсы для завершения разработки, а также имеет намерение и возможности для создания сайта, его использования или продажи;

2) сайт будет приносить будущие экономические выгоды;

3) у Общества имеется возможность достоверной оценки затрат, относящихся к интернет-сайту в ходе его разработки.

Для интернет-сайтов условия пункта «Принятие к учету» (будущие экономические выгоды) считаются выполненными, только если сайт предназначен для непосредственного генерирования выручки, в частности, посредством размещения на нем заказов, либо выручки, получаемой от размещения рекламы.

Интернет-сайт, разработанный Обществом исключительно для рекламы и продвижения собственной продукции (работ, услуг), не признается нематериальным активом и все затраты на разработку такого сайта следует относить на расходы по мере их возникновения.

При создании интернет-сайта собственными силами, затраты, возникающие на стадии планирования (изучения коммерческой целесообразности, определения целей и спецификаций, оценки альтернатив и отбора предпочтительных вариантов), не относятся на увеличение первоначальной стоимости сайта, а отражаются в качестве затрат в периоде, когда они были понесены. Затраты, возникающие на последующих стадиях (разработки приложений и инфраструктуры, разработки графического дизайна и содержания сайта), включаются в первоначальную стоимость сайта при выполнении условий, указанных выше.

252. Обмен активами

НМА могут быть приобретены в обмен на неденежный актив или активы, либо на комбинацию денежных и неденежных активов.

Себестоимостью таких активов, признается:

1) справедливая стоимость переданного актива, скорректированная на сумму доплат; или

2) балансовая стоимость переданного актива, скорректированная на сумму доплат (если справедливая стоимость переданного актива не может быть надежно определена).

Если справедливая стоимость получаемого актива меньше остаточной балансовой стоимости передаваемого актива (скорректированной на сумму доплат), то это свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В этом случае балансовая стоимость передаваемого актива должна быть предварительно уменьшена до справедливой стоимости получаемого актива. Уменьшение остаточной балансовой стоимости передаваемого актива отражается как убыток от обесценения нематериальных активов.

253. Приобретение НМА в результате объединения бизнеса

Себестоимостью НМА, приобретаемых при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения бизнеса.

Если надежно оценить справедливую стоимость не представляется возможным, то актив не признается в качестве нематериального актива, и принимается к учету в составе гудвилла.

Последующие затраты: учет затрат после приобретения или создания

254. Последующие затраты на НМА, понесенные после его признания, списываются на расходы при их возникновении, за исключением случаев, когда:

1) есть вероятность того, что эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных норм; или

2) объект приобретен при объединении бизнесов и не может быть признан как отдельный актив (в этом случае затраты на данный объект войдут в величину гудвилла).

255. Применительно к программному обеспечению расходы, качественно улучшающие характеристики программного продукта (внедрение и первоначальная настройка новых модулей программного обеспечения, расширяющих функциональность программного обеспечения, существенное повышение эффективности работы программного продукта и т.д.), увеличивают стоимость соответствующего НМА.

256. Расходы, связанные с несущественными изменениями в программных продуктах, таких как: обновление отчетных форм в соответствии с требованиями законодательства, исправление сбоев в работе, донастройка программного продукта, и т.д. не увеличивают стоимость НМА, а являются расходами периода. Кроме того, затраты на поддержание регистрации прав на нематериальный актив, либо затраты на периодические/непериодические обновления НМА, в частности программных продуктов, признаются расходами периода.

257. Затраты на нематериальный актив, который был первоначально признан в качестве расхода, не подлежат признанию как часть себестоимости НМА на более позднюю дату.

Оценка после первоначального признания

258. Общество применяет модель учета по себестоимости. После первоначального принятия к учету нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Амортизация

259. Амортизация нематериальных активов начинается с момента, когда актив готов к использованию.

260. Общество исходит из предположения, что экономические выгоды от использования нематериальных активов потребляются равномерно в течение срока полезной службы объектов, и использует равномерный (прямолинейный) способ начисления амортизации. Амортизация начисляется ежемесячно и применяется последовательно от одного отчетного периода к другому. Применение и начисление амортизации иными методами согласовывается с Уполномоченным органом в установленном порядке.

261. При завершении работ по объектам незавершенного строительства и их приемки приемочной или государственной приемочной комиссиями, то есть с момента подписания «Акта приемочной или государственной приемочной комиссии о приемке объекта в эксплуатацию» данные объекты переводятся на счет «Законченные объекты незавершенного строительства до ввода в состав нематериальных активов» до перевода в состав нематериальных активов (до утверждения приказа о передаче капитальных вложений инициатору проекта). При этом по указанным объектам в установленном порядке производится расчет и начисление ежемесячной амортизации.

262. Срок полезной службы

Основой для учета НМА является срок его полезной службы. Общество оценивает срок полезной службы НМА и определяет, является ли он ограниченным или неограниченным.

Если срок ограничен, то Общество определяет его продолжительность или количество продукции, которое с помощью данного актива можно произвести.

Если Общество получает контроль над будущими экономическими выгодами от НМА через юридические права, предоставленные на ограниченный период, срок полезной службы НМА не должен превышать периода действия юридического права (например, срока действия лицензионного соглашения), за исключением случаев, когда юридические права являются возобновляемыми, и расходы на поддержание НМА в нормальном состоянии при дальнейшем использовании являются незначительными.

Для прочих нематериальных активов Общество устанавливает срок полезной службы от 1 года до 10 лет. Срок полезной службы определяется для конкретного НМА или группы НМА, входящих в категорию прочих НМА, но не может быть больше или меньше данного срока.

Общество может признать срок полезной службы актива неограниченным, если, проанализировав все имеющиеся факторы, оно приходит к выводу, что не существует никаких временных ограничений по получению экономических выгод от использования актива.

НМА с определенным сроком службы амортизируются, а НМА с неопределенным сроком полезной службы не амортизируются, а тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе, или чаще, если события или обстоятельства указывают на возможность обесценения[20].

Пересмотр сроков и метода начисления амортизации

Срок полезной службы объектов пересматривается на каждую отчетную дату.

Если произошло существенное изменение в характере потребления экономических выгод ожидаемых от использования активов, или расчетный срок полезной службы значительно отличается от прежних оценок, срок полезной службы и/или метод амортизации корректируются, чтобы отразить такое изменение.

Данные изменения являются изменениями в учетных оценках и отражаются путем корректировки амортизационных отчислений за текущий месяц и все последующие месяцы, без ретроспективных корректировок.

Актив снимается с учета и его остаточная стоимость списывается на расходы периода при его выбытии, или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива и от его использования далее не ожидается экономических выгод.

263. Доходы и расходы от списания активов отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся.

264. Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения активов определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью и отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов и расходов.

265. Выбытие признается при переходе значительных рисков и вознаграждений, связанных с собственностью на активы. Если риски, связанные с владением актива остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то выбытие актива отражается в учете на дату государственной регистрации.

5. Требования к раскрытию в отчетности

266. В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию по каждому классу нематериальных активов, с проведением разграничения между нематериальными активами, созданными самим Обществом и приобретенными/ полученными нематериальными активами:

1) является ли срок полезной службы неопределенным или определенным, а в случае определенного срока – срок полезной службы или норму амортизации;

2) применяемые методы амортизации для НМА с определенным сроком полезной службы;

3) валовую балансовую стоимость и накопленную амортизацию, а также накопленные убытки от обесценения на начало и конец отчетного периода;

4) статьи отчета о совокупном доходе, в которые включена амортизация нематериальных активов;

5) сверку балансовой стоимости по состоянию на начало и конец отчетного периода, отражающую:

поступления, с разбивкой на поступления за счет разработки собственными силами, поступления в результате отдельных приобретений и поступлений в рамках объединения бизнеса;

активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи или включенные в группу выбытия в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», а также другие выбытия

[20] см. раздел «Обесценение активов»

снижение стоимости в течение периода в результате убытков от обесценения, признанных в отчете о совокупном доходе в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (при наличии таковых);

убытки от обесценения, отнесенные или восстановленные в финансовых результатах, в течение периода в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов» (при наличии таковых);

амортизацию, начисленную в течение отчетного периода;

чистые курсовые разницы, возникающие при переводе финансовой отчетности в другую валюту отчетности и при переводе зарубежных операций в валюту отчетности Общества;

другие изменения в балансовой стоимости нематериальных активов в течение отчетного периода;

6) в отношении НМА с неопределенным сроком полезной службы – балансовую стоимость этого актива и причины, обосновывающие неопределенный срок;

7) описание, балансовую стоимость на конец года и остающийся период амортизации любого нематериального актива, являющегося существенным для финансовой отчетности Общества в целом;

8) балансовую стоимость НМА, права в отношении которых ограничены, или которые используются в качестве обеспечения исполнения обязательств;

9) величину контрактных обязательств по приобретению НМА.

6. Нормативно-правовая база

267. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
3) МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов»;
4) МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
5) ПКИ (SIC) 32 «Нематериальные активы - затраты на Интернет-сайт».

5. Инвестиционная собственность

1. Общие положения

268. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и раскрытия в отчетности Общества инвестиционной собственности

269. Данный раздел не определяет правила учета:

1) недвижимости, занимаемой владельцем[21];

2) долгосрочных активов, предназначенных для продажи и групп выбытия[22].

2. Определения

270. Инвестиционная собственность – имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), предназначенное (собственником или арендатором по договору финансовой аренды) для получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала или того и другого, но не для:

1) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или

2) продажи в ходе обычной деятельности.

271. Собственность, занимаемая владельцем – имущество, предназначенное (собственником или арендатором по договору финансовой аренды) для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, или в административных целях. Данная категория имущества учитывается в составе ОС Общества.

272. Балансовая стоимость – сумма, в которой актив признается в балансе.

273. Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного в счет оплаты стоимости актива на момент его приобретения или сооружения.

274. Справедливая стоимость – та сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

3. Классификация и группировка

275. Общество классифицирует инвестиционную собственность на следующие категории:

1) собственность, сданная в аренду;

2) собственность предназначенная для сдачи в аренду;

3) собственность для получения доходов от прироста ее стоимости;

4) собственность, в процессе строительства для будущего использования как инвестиционная собственность;

5) земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время не определено.

4. Принятие к учету объектов

276. Общество признает объекты инвестиционной собственности в составе активов в случае, если:

1) существует вероятность притока будущих экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью;

2) можно достоверно оценить себестоимость данной инвестиционной собственности.

277. Способы поступления объектов инвестиционной собственности аналогичны тем, которые раскрыты в разделе «Основные средства». Кроме того, объекты инвестиционной собственности могут быть переведены в эту категорию из состава ОС.

278. Перевод объектов инвестиционной собственности

Перевод объекта в категорию инвестиционной собственности или исключение из данной категории производится при изменении способа его использования, а именно:

1) владелец начинает занимать собственность – объект переводится из категории инвестиционной собственности в категорию собственности, занимаемой владельцем и учитываемой в составе ОС;

---

[21] см. раздел «Основные средства»

[22] см. раздел «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

2) начало подготовки собственности для целей последующей продажи – объект переводится из инвестиционной собственности в категорию запасы;

3) заканчивается период, в течение которого владелец занимает собственность – объект переводится из категории собственность, занимаемая владельцем в категорию инвестиционной собственности;

4) завершение строительных работ или реконструкции собственности – объект переводится из категории незавершенного строительства в категорию инвестиционную собственность.

Общество переводит объект из инвестиционной собственности в категорию запасы только при изменении его предназначения, о чем свидетельствует начало реконструкции объекта в целях его продажи. Если Общество принимает решение о том, чтобы избавиться от объекта инвестиционной собственности без его реконструкции, Общество продолжает отражать объект в составе инвестиционной собственности до прекращения его признания, и не отражает его в составе запасов.

То же самое происходит в случае, если Общество начинает реконструкцию имеющегося объекта инвестиционной собственности для дальнейшего использования в качестве инвестиционной собственности – имущество сохраняет статус инвестиционной собственности и в течение реконструкции не классифицируется как собственность, занимаемая владельцем.

Перевод объектов в категории инвестиционная собственность, недвижимость, занимаемая владельцем, и запасы не приводит к изменению балансовой стоимости объектов.

5. Определение первоначальной стоимости объектов

279. Первоначальная стоимость объектов инвестиционной собственности определяется по фактической себестоимости приобретения, аналогично подходам, описанным в разделе «Основные средства» настоящей УП.

280. Себестоимость инвестиционной собственности не повышается в связи с:

1) затратами на пусковые работы (кроме случаев, когда они необходимы для приведения объекта собственности в рабочее состояние);

2) операционными убытками до выхода на запланированный уровень по предоставлению помещений в аренду;

3) сверхнормативным потреблением материалов, трудовых и прочих ресурсов при сооружении или реконструкции объекта недвижимости.

281. В отношении объекта незавершенного строительства, или находящегося в стадии реконструкции, который предполагается в будущем использовать в качестве инвестиционной собственности, применяются положения раздела «Основные средства» до момента завершения строительных работ или реконструкции, после чего объект переходит в категорию инвестиционная собственность и для его учета начинают применяться положения настоящего раздела.

6. Последующее признание и оценка

282. После первоначального признания Общество оценивает инвестиционную собственность по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

283. Текущие расходы по содержанию инвестиционной собственности относятся на затраты отчетного периода.

7. Амортизация объектов инвестиционной собственности

284. Для начисления амортизации по инвестиционной собственности Общество применяет прямолинейный (равномерный) метод списания стоимости.

8. Обесценение

285. По состоянию на каждую отчетную дату Общество проверяет наличие любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости инвестиционной собственности. В случае выявления такого признака Общество оценивает возмещаемую стоимость инвестиционной собственности [23].

[23] см. раздел «Обесценение активов»

9. Выбытие объектов инвестиционной собственности

286. Признание объекта инвестиционной собственности прекращается при выбытии или окончательном снятии с эксплуатации, когда после выбытия объекта не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.

287. Выбытие объекта инвестиционной собственности может осуществляться посредством продажи, передачи в финансовую аренду или списания.

288. Прибыли или убытки, возникающие в результате списания или выбытия объекта инвестиционной собственности, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью инвестиционной собственности и отражаются в составе прочих доходов или расходов в отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

289. Компенсации от сторонних организаций за обесцененные или пропавшие объекты инвестиционной собственности признаются в отчете о совокупном доходе в момент, когда получение таких компенсаций становится очевидным.

10. Требования к раскрытию в отчетности

290. В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию об объектах инвестиционной собственности:

1) используемый метод начисления амортизации;

2) применяемые сроки полезной службы или нормы амортизации;

3) общая балансовая стоимость и накопленная амортизация (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец отчетного периода;

4) информацию об изменении балансовой стоимости инвестиционной собственности на начало и на конец отчетного периода, включая:

поступления, с раздельным указанием тех, которые получены от приобретений, и тех, которые являются результатом последующих расходов, признанных в качестве актива;

поступления, возникающие в результате объединения бизнесов;

выбытия объектов;

амортизацию;

убытки от обесценения, признанные и восстановленные в отчетном периоде;

чистые курсовые разницы, возникающие при переводе финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту отчетности;

перевод объектов инвестиционной собственности в категорию запасы или ОС и обратно;

прочие изменения;

5) суммы, признанные в отчете о совокупном доходе, включая:

доход от сданной в аренду инвестиционной собственности;

прямые операционные расходы (включая расходы на ремонт и текущее обслуживание), возникшие в связи с инвестиционной собственностью, от которой в отчетном периоде был получен доход от аренды;

прямые операционные расходы (включая расходы на ремонт и текущее обслуживание), возникшие в связи с инвестиционной собственностью, которая не принесла арендный доход за отчетный период;

6) справедливую стоимость инвестиционной собственности. В исключительных случаях, когда невозможно надежно определить справедливую стоимость инвестиционной собственности, предоставляется следующая информация:

описание инвестиционной собственности;

причины, в силу которых справедливая стоимость не может быть надежно определена;

по возможности, границы оценок, в которых, скорее всего, может находиться справедливая стоимость.

11. Нормативно – правовая база

291. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

3) МСБУ (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

6. Финансовые инструменты

1. Общие положения

292. Настоящий раздел УП устанавливает порядок признания, оценки и раскрытия в отчетности финансовых инструментов.

2. Определения

293. Финансовый инструмент – любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство/ долевой инструмент - у другой.

294. Финансовый актив – любой актив, который представляет собой:

1) денежные средства[24];

2) долевой инструмент другой организации;

3) договорное право на получение денежных средств или иного финансового актива от другой организации или на обмен финансовых активов или финансовых обязательств на потенциально выгодных условиях;

4) договор,

расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Общества; и

который при этом является непроизводным инструментом, по которому у Общества имеется или может появиться обязанность получить переменное число собственных долевых инструментов; или

таким непроизводным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен любым иным способом, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов.

295. Финансовое обязательство – любое обязательство представляющее собой:

1) обязанность по договору: передать другой организации денежные средства или иные финансовые активы; или обменяться с другой организацией финансовыми активами или финансовыми обязательствами на потенциально невыгодных условиях;

2) контракт, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Общества и представляет собой: непроизводный инструмент, по которому Общество поставляет или может быть обязано поставить переменное количество собственных долевых инструментов Общества; либо производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена фиксированного количества собственных долевых инструментов Общества на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив.

296. Финансовые вложения – это финансовый актив, который не является денежными средствами, а представляет собой право получения определенного количества денежных средств или иных финансовых активов в определенный срок в соответствии с документом, удостоверяющим это право (договором, ценной бумагой и т.д.).

297. К финансовым вложениям, в частности, относятся инвестиции в ценные бумаги, не оформленные ценными бумагами вложения в уставные капиталы других организаций, банковские вклады (депозиты), задолженность, полученная по договору уступки права требования, предоставленные другим организациям займы, производные финансовые вложения.

298. Долевые финансовые вложения – финансовые инструменты, эмитент которых не имеет обязательств по их погашению (выкупу). К долевым финансовым вложениям, в частности, относятся акции, паи, доли, вложения в совместную деятельность.

299. Долговые финансовые вложения – финансовые инструменты, эмитент которых имеет обязательства по их погашению (выкупу). К долговым финансовым вложениям, в частности, относятся облигации, векселя, займы, депозиты.

300. Долгосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, которые Общество намерено и имеет возможность продать (погасить) более чем через 12 месяцев после даты

[24] см. раздел «Денежные средства»

приобретения. К долгосрочным финансовым вложениям также относятся вложения, намерения Общества по продаже которых не определены.

301. Краткосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, которые Общество намерено и имеет возможность продать (погасить) менее чем через 12 месяцев после даты приобретения.

302. Текущая часть долгосрочных финансовых вложений – часть долговых долгосрочных финансовых вложений, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после даты приобретения (отчетной даты).

303. Просроченные финансовые вложения – долговые финансовые вложения, срок погашения которых уже наступил, но которые не были своевременно погашены.

304. Производный инструмент - это финансовый инструмент или иной договор, обладающий всеми тремя приведенными ниже характеристиками:

1) его стоимость меняется в результате изменения конкретной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, другой переменной;

2) для его приобретения не требуются первоначальные инвестиции или необходимы первоначальные чистые инвестиции, которые меньше, чем потребовались бы в сравнении с другими типами договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом зависят от изменений рыночных факторов;

3) расчеты по нему осуществляются в будущем.

305. Первоначальная стоимость – сумма денежных средств либо справедливая стоимость иных активов, уплаченных (переданных) контрагенту при приобретении финансовых вложений.

306. Дисконт/ премия – разница между номинальной и первоначальной стоимостью долговых финансовых вложений.

307. Балансовая стоимость финансовых вложений – стоимость финансовых вложений, по которой они отражаются в балансе на отчетную дату. Балансовая стоимость долевых финансовых вложений состоит из первоначальной стоимости и резерва. Балансовая стоимость долговых финансовых вложений состоит из номинальной стоимости, дисконта, начисленных, но не полученных процентов (купонов) и резерва.

308. Справедливая стоимость финансовых вложений – сумма денежных средств, которая может быть получена на рынке при продаже финансовых вложений в сделке между независимыми контрагентами.

309. Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание на обесценение или безнадежную задолженность.

310. Затраты, непосредственно связанные с приобретением – затраты, понесенные Обществом для приобретения финансовых вложений и которые можно отнести на конкретный объект финансовых вложений.

311. Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизации дисконта с использованием эффективной ставки процента финансового инструмента[25].

312. Эффективная ставка процента – это ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений до наступления срока платежа или очередной даты пересмотра ставки до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. В расчет включаются все вознаграждения и прочие суммы, выплаченные или полученные сторонами договора. Эффективная ставка процента иногда называется уровнем дохода к погашению или к моменту следующего пересмотра ставки и является внутренней нормой доходности финансового актива за данный период.

---

[25] см. раздел «Применение дисконтирования»

313. Дебиторская задолженность – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, отличные от:

1) активов, которые Общество намерено продать незамедлительно или в ближайшее время, и которые, вследствие этого, должны классифицироваться в качестве имеющихся в наличии для продажи, а также активов, которые при первоначальном признании были определены в качестве учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

2) активов, которые при первоначальном признании были определены в качестве имеющихся в наличии для продажи; или

3) активов, по которым держатель, в силу иных, нежели ухудшение качества кредита, причин, может не возместить значительную часть своей первоначальной инвестиции, и которые должны вследствие этого классифицироваться как имеющиеся в наличии для продажи.

314. Кредиторская задолженность – непроизводные финансовые обязательства с фиксированными или определяемыми платежами, не учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также не являющиеся заимствованиями.

315. Инструмент хеджирования – определенный производный инструмент или (применительно к хеджированию риска изменений только валютно-обменных курсов) определенный непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство, справедливая стоимость или потоки денежных средств которого, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств определенной хеджируемой статьи.

316. Эффективность хеджирования – это степень, в которой относящиеся к хеджируемому риску изменения справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи компенсируются изменениями справедливой стоимости или денежных потоков инструмента хеджирования.

2. Классификация и группировка

Классификация финансовых инструментов

317. Финансовые активы:

1) Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки;

2) Займы выданные и дебиторская задолженность;

3) Инвестиции, удерживаемые до погашения;

4) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

318. Финансовые обязательства:

1) Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости;

2) Займы полученные и кредиторская задолженность.

319. Финансовый актив или финансовое обязательство, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, - это финансовый актив или финансовое обязательство:

классифицированное в качестве предназначенного для торговли, или

которое на момент первоначального признания решено в дальнейшем учитывать по справедливой стоимости, а изменения последней относить на прибыль или убыток.

320. Инвестиции, удерживаемые до погашения – финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Общество намеревается и способно удерживать у себя до наступления срока их погашения, за исключением тех из них, которые определяются Обществом как предназначенные для продажи или имеющиеся для продажи или отвечают определению займов и дебиторской задолженности.

321. Классификация финансовых инструментов при объединении бизнесов.

С точки зрения приобретающей стороны, использующей метод покупки, объединение бизнесов считается первоначальным признанием финансовых инструментов. Таким образом, при приобретении дочерних организаций Общество классифицирует инвестиции в приобретаемую компанию в зависимости от критериев отнесения в ту или иную категорию. Если Общество не имеет намерения продавать данные инвестиции, то они классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения.

322. Займы и дебиторская задолженность – непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

активов, которые Общество намеревается продать в ближайшее время, и поэтому должны классифицироваться как предназначенные для продажи, и тех, которые после первоначального

признания Общество решает учитывать по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли (или убытке);

активов, которые с момента первоначального признания относятся к имеющимся для продажи;

активов, по которым инвестор может не возместить значительную часть своих первоначальных инвестиций (кроме ситуаций снижения кредитного рейтинга), и которые должны классифицироваться как имеющиеся для продажи.

323. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

324. Реклассификация финансовых активов в другую категорию

Общество не вправе реклассифицировать финансовый инструмент в категорию учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в период владения этим инструментом.

3. Основные положения УП

Учет поступлений финансовых активов и обязательств

325. Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки.

326. К таким затратам могут относиться:

1) вознаграждения и комиссионные, уплачиваемые специализированным организациям и иным лицам за юридические, информационные, консультационные и иные услуги, связанные с получением заемных средств, непосредственно направленных на приобретение финансового актива;

2) налоги и сборы регулирующих органов и фондовых бирж, нотариальные услуги, непосредственно связанные с получением заемных средств, направленных на приобретение финансового актива;

3) иные затраты, непосредственно связанные с получением заемных средств, направленных на приобретение финансового актива.

327. В общем виде порядок учета финансовых инструментов представлен в таблице:

Группа финансовых инструментов	**Финансовые активы / обязательства, учитываемые по справедливой стоимости**	**Инвестиции, удерживаемые до погашения**	**Займы, дебиторская и кредиторская задолженность**	**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**	
				Долговые, долевые, производные финансовые инструменты	**Долевые, по которым невозможно определить справедливую стоимость**
Первоначальное признание	Справедливая стоимость (затраты по сделке не включаются)	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	
Последующее измерение	Справедливая стоимость	Амортизиро-ванная стоимость	Амортизиро-ванная стоимость	Справедливая стоимость	Затраты на приобретение
Доходы / убытки от изменения справедливой стоимости	Финансовые доходы/ расходы	-	-	Резерв под изменения стоимости (в составе капитала)	-

Группа финансовых инструментов	Финансовые активы / обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Займы, дебиторская и кредиторская задолженность	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	
				Долговые, долевые, производные финансовые инструменты	Долевые, по которым невозможно определить справедливую стоимость
Проценты и дивиденды	Финансовые доходы / расходы	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента)	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента)	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента); дивиденды к получению	Дивиденды к получению
Убытки от обесценения	-	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения	-	Убытки от обесценения

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки

328. По решению Общества финансовый инструмент может быть отнесен к группе финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением долевых инструментов, не имеющих опубликованных котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

329. К финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, могут относиться инвестиции в долевые ценные бумаги, а также в долговые ценные бумаги, имеющие котировки на активном рынке, и которые Общество не планирует удерживать до погашения.

330. Первоначальное признание и оценка

При первоначальном признании финансовые инструменты данной категории признаются по справедливой стоимости.

331. Последующая оценка

Для целей последующей оценки на каждую отчетную дату и на дату выбытия финансовые инструменты данной категории учитываются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на финансовые результаты.

Наличие опубликованных котировок на активном рынке является наилучшим показателем справедливой стоимости. Соответствующей рыночной котировкой для имеющегося инструмента является текущая цена спроса, а для приобретаемого инструмента – текущая цена предложения.

В случае отсутствия информации о цене спроса и предложения основой определения текущей справедливой стоимости служит цена самой последней сделки при условии, что с момента ее проведения и до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий.

В других случаях, а также при отсутствии рыночной котировки, для определения справедливой стоимости используются различные технические приемы оценки.

Основными техническими приемами являются сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего инструмента и анализ дисконтированных денежных потоков[26].

Инвестиции, удерживаемые до погашения

332. Инвестициями, удерживаемыми до погашения, являются финансовые вложения с определяемыми или фиксированными платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Общество твердо намерено и способно владеть до наступления срока погашения, за исключением:

1) финансовых вложений, отнесенных по решению Общества к категории учитываемых по справедливой стоимости;

2) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

[26] см. раздел «Применение дисконтирования»

3) предоставленных займов и дебиторской задолженности.

333. К данной категории относятся долговые ценные бумаги (облигации, векселя), не планируемые к продаже до срока погашения, а также банковские вклады сроком свыше 3 месяцев.

334. Первоначальное признание и оценка

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определенными или фиксированными платежами.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке и в последствии амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

335. Изменение стоимости

Если существует вероятность того, что Общество не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям займов и дебиторской задолженности, предоставленных Обществом, или удерживаемых до погашения инвестиций, то имеет место убыток от обесценения или сомнительной задолженности. Сумма убытка представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). При этом балансовая стоимость актива уменьшается до его оценочной возмещаемой суммы непосредственно или с использованием счета оценочного резерва в зависимости от ситуации. Сумму убытка следует включить в прибыль или убыток за период.

Если в последующем величина убытка от обесценения активов или безнадежная задолженность сокращается, и это сокращение можно объективно связать с событием, случившемся после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения следует восстанавливать отдельно или с использованием счета оценочного резерва. В результате балансовая стоимость финансового актива не должна превышать величину амортизируемой стоимости, которая была бы отражена на дату восстановления суммы частичного списания, произведенного в отношении стоимости финансового актива, если бы обесценение актива не было признано. Восстановленную сумму следует включить в прибыль или уменьшение убытка за период.

Займы выданные и полученные

336. К данной категории относятся непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением:

1) финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости;

2) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

3) финансовых вложений, по которым держатель может не получить значительную часть первоначальных инвестиций из-за ухудшения кредитных условий, которые должны быть отнесены к категории имеющихся в наличии для продажи.

337. Часть долгосрочных займов, погашаемая в течение 12 месяцев после отчетной даты, реклассифицируется в краткосрочную задолженность.

338. Реклассификация не производится в случае одновременного выполнения следующих требований:

1) первоначальный срок, на который был получен/выдан заем, превышал 12 месяцев;

2) предполагается продление договора займа либо заключение нового договора займа для погашения предыдущего займа, таким образом, что срок погашения по новому договору займа превысит 12 месяцев с отчетной даты;

3) возможность продления подтверждена договором на продление, либо договором, заключенным для погашения первоначального договора займа, заключенным до даты утверждения финансовой отчетности.

339. Займы, подлежащие погашению в течение не более чем 12 месяцев после отчетной даты, рефинансированные или пролонгированные по решению Общества, считаются частью долгосрочного финансирования и должны классифицироваться как долгосрочные.

340. Первоначальное и последующее признание и оценка

Займы полученные и выданные первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных или выданных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением или выдачей займов.

После первоначального признания займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента[27].

При использовании метода эффективной ставки процента балансовая стоимость займа складывается из первоначальной стоимости и амортизированной (признанной) части разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения.

341. Займы с нерыночными условиями

Общество использует следующий порядок учета для выданных или полученных беспроцентных займов (в т.ч. финансовой помощи) либо займов, процентная ставка по договорным условиям которых отлична от среднерыночной процентной ставки с аналогичными условиями (срок, валюта).

При первоначальном признании такие займы отражаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, определяемой как текущая дисконтированная стоимость всех денежных потоков по займу с использованием среднерыночной процентной ставки с аналогичными условиями (срок, валюта). При этом разница между дисконтированной стоимостью и полученными средствами относится на финансовые доходы/расходы при первоначальном признании.

При последующей оценке займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании (если только не было изменений в договорных условиях), при этом:

1) сумма процентов, подлежащая получению или уплате в соответствии с договорными условиями займа, отражается в составе финансовых доходов либо расходов на финансирование соответственно как вознаграждение;

2) разница между финансовым доходом/расходом, определенным с использованием эффективной ставки процента, и суммой процентов, начисленной в соответствии с договорными условиями, отражается в составе финансовых доходов либо расходов на финансирование.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

342. К данной категории относятся финансовые активы, имеющиеся у Общества, и не классифицированные в качестве одной из категорий:

1) учитываемые по справедливой стоимости;

2) удерживаемые до погашения;

3) предоставленные займы.

343. Первоначальное признание и оценка

Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для удержания в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в ликвидности или в результате изменения ставок вознаграждения, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Данные ценные бумаги включаются в состав долгосрочных активов, если только Общество не выразило намерения удерживать их в течение периода менее 12 месяцев с даты составления финансовой отчетности, или если не возникает необходимость в их продаже для пополнения оборотного капитала. В этом случае они включаются в состав текущих активов.

Общество определяет соответствующую классификацию своих инвестиционных ценных бумаг на момент их приобретения.

344. При первоначальном признании инвестиции, имеющиеся для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по совершению сделки.

345. Последующая оценка

Инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, и имеющие котировки на активном рынке учитываются по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки (после корректировки на величину начисленных процентов и курсовых разниц,

[27] см. раздел «Применение дисконтирования»

возникающих в результате переоценки активов, выраженных в иностранной валюте, в сумме корректировки затрат на выплату процентов) на прочий совокупный доход.

Долевые инструменты, не имеющие котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по фактическим затратам на приобретение.

В случае появления активного рынка, такие активы будут учитываться по справедливой стоимости.

Проценты к получению по финансовым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, начисляются (в случае, если это уместно, например, для облигаций) с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в прибылях и убытках в составе процентных или финансовых доходов.

Дивиденды к получению по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, начисляются, когда Общество получает право на выплату дивидендов, и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов.

Фактические затраты на приобретение финансовых инвестиций равны справедливой стоимости активов, переданных в обмен на финансовые инвестиции. Балансовая стоимость финансовых инвестиций, учитываемых по методу учета по фактическим затратам, не подлежит последующей амортизации или корректировке на справедливую стоимость.

Балансовая стоимость финансовых инвестиций, учитываемых по фактическим затратам на приобретение, подлежит отражению в отчетности с учетом убытков от обесценения.

346. Изменение стоимости

Прибыли или убытки от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, учитываются в составе прочего совокупного дохода в корреспонденции с резервом переоценки инвестиций в составе собственного капитала.

При выбытии таких активов накопленные прибыли и убытки от изменения стоимости списываются с резерва переоценки и отражаются в прибылях и убытках по статьям «прочие финансовые доходы» или «прочие финансовые расходы», соответственно.

При снижении справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, и наличии объективных признаков обесценения актива, накопленный убыток, признанный непосредственно в капитале, списывается с прочего совокупного дохода и относится на убыток от обесценения в отчетном периоде, даже если финансовый актив не был списан с баланса.

Сумма накопленного убытка, которая списывается с резерва переоценки и отражается в прибыли или убытке - это разница между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в прибыли или убытке.

Все последующие убытки, включая связанные с изменением курса валют, также признаются в составе прочего совокупного дохода до прекращения признания актива.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного в качестве имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, следует восстановить ее последующим включением убытка от обесценения в прибыль или убыток.

Убыток от обесценения, ранее отраженный в отчете о совокупном доходе, по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, не подлежит восстановлению в отчете о совокупном доходе, а отражается в составе прочего совокупного дохода.

347. Накопленные убытки от обесценения финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и учитываемых по фактическим затратам на приобретение. Величина убытка от обесценения финансовой инвестиции, учитываемой по фактическим затратам на приобретение, представляет собой разницу между ее балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента для сходного финансового инструмента (возмещаемой суммой).

Величина данного убытка от обесценения восстановлению не подлежит.

Дебиторская и кредиторская задолженность

348. Для целей составления отчетности Общество применяет следующую группировку расчетов с дебиторами и кредиторами:

1) расчеты с торговыми дебиторами/ кредиторами;

2) расчеты с прочими дебиторами/ кредиторами.

349. Первоначальное признание и оценка

Дебиторская задолженность по расчетам с торговыми дебиторами признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным требованиям.

Кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а впоследствии переоценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Долгосрочной задолженностью признается задолженность сроком более 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочная задолженность подлежат дисконтированию, краткосрочная задолженность не дисконтируется.

350. Создание резерва по сомнительным требованиям (резерв под обесценение)

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

При наличии объективных доказательств того, что Общество не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям, необходимо признать убыток от обесценения ссуд и займов. Сумма убытка от обесценения определяется как разница между:

- балансовой стоимостью актива; и

- дисконтированной стоимостью ожидаемых денежных потоков с использованием первоначальной эффективной ставки процентов (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании)

Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена либо напрямую, либо с использованием резерва под обесценение. Сумма убытка должна признаваться в прибылях и убытках.

Если в последующем периоде сокращается величина обесценения и это сокращение можно объективно связать с событием, случившимся после частичного списания активов (например, с повышением рейтинга кредитоспособности дебитора), то сумма частичного списания подлежит восстановлению с использованием счета резерва. В результате восстановления балансовая стоимость финансового актива не должна превышать величину амортизированной стоимости на дату восстановления, если бы обесценение актива не было признано.

Восстановленная сумма относится на прибыли и убытки отчетного периода путем сторнирования ранее признанного убытка от обесценения, либо напрямую, либо путем корректировки резерва под обесценение.

В случаях когда суммы дебиторской задолженности не имеют самостоятельного значения, т.е. несущественны, создается резерв по сомнительным требованиям.

Резерв по сомнительным требованиям начисляется при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договором сроки.

Резерв по сомнительным требованиям периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода в составе общих и административных расходов, в котором выявлена такая необходимость.

Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Общество создает резервы по сомнительным требованиям на дату составления финансовой отчетности посредством метода учета счетов по срокам оплаты с применением учетной оценки, классификации и процентов сомнительных требований, указанной в таблице:

Срок, просроченной дебиторской задолженности	Процент
От 3 до 6 месяцев	50%
Более 6 месяцев	100%

По состоянию на отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности:

1) информацию о значительных финансовых трудностях дебитора (в том числе вероятность банкротства);

2) фактическое нарушение договора: отказ или уклонение от уплаты задолженности;

3) предоставление Обществом льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, чего Общество не осуществило бы ни при каких других обстоятельствах;

4) объективные данные о значительном снижении будущего денежного потока по группе дебиторов с момента первоначального признания дебиторской задолженности, даже если пока это снижение нельзя связать с определенным дебитором в группе.

Согласованные сторонами сроки переноса поставки готовой продукции (товаров, работ, услуг) или осуществления расчетов не рассматриваются как признаки обесценения.

Резервы под обесценение по задолженности между дочерними организациями и структурными подразделениями Общества не создаются.

Безнадежным признается долг, по которому истек срок исковой давности, установленный действующим законодательством, либо получение которого признано невозможным вследствие отказа суда в удовлетворении иска либо вследствие неплатежеспособности должника.

Списание дебиторской задолженности, признанной безнадежной, производится за счет суммы ранее созданного резерва под обесценение. При недостаточности резерва списание происходит напрямую на счета учета прибылей и убытков.

Просроченная кредиторская задолженность подлежит списанию по истечению срока, установленного действующим законодательством, и подлежит отнесению на счет прочих доходов в отчете о совокупном доходе.

Учет выпущенных облигаций

351. Первоначальное признание и оценка

Облигации принимаются к учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость определяется следующим образом:

1) если облигации размещены в обмен на денежные средства – в размере фактически поступивших денежных средств от их размещения;

2) если облигации размещены в обмен на неденежный актив либо в обмен на прекращение другого обязательства Общества – по справедливой стоимости выпущенной облигации (векселя).

В финансовой отчетности первоначальная стоимость облигаций отражается развернуто с разделением на номинальную стоимость и дисконт/ премию.

Первоначальная стоимость = Номинальная стоимость +/- Дисконт/ Премия

Дисконт / Премия — это та часть справедливой стоимости облигаций, которая до погашения должна достигнуть нулевого значения, т. е. амортизироваться.

352. Последующая оценка

Амортизация дисконта заключается в следующем: сумма дисконта, как влияющего на сумму ежегодных расходов Общества на оплату процентов по облигациям (увеличивающего эти расходы), распределяется на весь период обращения облигаций, т.е. направляется на увеличение расходов на выплату процентов держателям. В результате такого списания сумма дисконта уменьшается, тогда как текущая стоимость облигаций (номинальная минус дисконт), соответственно, увеличивается. В связи с этим амортизация дисконта должна распределиться таким образом, чтобы на дату погашения облигаций их текущая стоимость равнялась номинальной, т.е. сумма дисконта по ним достигла нулевого значения.

Амортизация премий заключается в следующем: сумма этих премий, как влияющих на сумму ежегодных расходов Общества на выплату процентов по облигациям (уменьшающих эти расходы), должна распределяться на весь период обращения этих облигаций, т.е. направляться на покрытие расходов на выплату процентов держателям. В результате такого списания сумма премий из года в

год уменьшается, уменьшая, соответственно, текущую стоимость облигаций. В связи с этим амортизация премии на протяжении всего периода распределяется таким образом, чтобы на дату погашения облигаций их текущая стоимость равнялась номинальной, т.е. сумма премий по ним достигла нулевого значения.

Амортизация дисконта/ премии рассчитывается с использованием эффективной ставки процента[28] и отражается в отчете о совокупном доходе как финансовые расходы/ доходы.

Финансовые гарантии

353. Справедливая стоимость гарантий определяется и включается в состав обязательств в момент выдачи гарантии. Первоначальная сумма гарантий в последующем корректируется по мере изменения суммы основного обязательства. Расходы, относящиеся к такому изменению, учитываются в отчете о совокупном доходе. В момент, когда возникает высокая вероятность возникновения обязательств по выданным гарантиям, начисляются обязательства, при условии что эти обязательства можно оценить с высокой степенью надежности, основываясь на текущих фактах и обстоятельствах.

Обесценение финансовых вложений

354. По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает финансовые активы (кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки) на наличие признаков обесценения.

355. К признакам обесценения относятся следующие:

1) значительные финансовые трудности, испытываемые эмитентом или должником;

2) нарушение условий договора;

3) предоставление кредитором льготных условий, связанных с финансовыми трудностями заемщика;

4) вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;

5) исчезновение активного рынка для данного финансового актива;

6) свидетельства о предполагаемом уменьшении денежных потоков по группе финансовых активов, с момента первоначального признания этих активов.

356. 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 первоначально действующей процентной ставке.

357. Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством исполнения резерва по сомнительным требованиям.

358. 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 отчете о совокупном доходе в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции (за исключением долевых инструментов, имеющихся для продажи) на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

359. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале.

360. Создание резервов под обесценение долевых финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи также зависит от того, обращаются они на какой-либо фондовой бирже или нет. Для этих целей все долевые финансовые вложения подразделяются на следующие группы:

1) акции, обращающиеся на рынке ценных бумаг;

2) акции, не обращающиеся на рынке ценных бумаг, и прочие долевые финансовые вложения (паи, доли).

361. Акции, обращающиеся на рынке ценных бумаг

---

[28] см. раздел «Применение дисконтирования»

Под данные финансовые вложения резерв под обесценение не создается, поскольку их учет ведется по текущей рыночной стоимости.

362. Акции, не обращающиеся на рынке ценных бумаг, и прочие долевые финансовые вложения (паи, доли).

Поскольку первоначальная стоимость данных финансовых вложений не изменяется со временем, в случае значительного снижения справедливой стоимости данных финансовых вложений необходимо начислять резерв под обесценение.

Общество начисляет резерв под обесценение данных долевых финансовых вложений в случае, если:

1) справедливая стоимость может быть оценена достаточно надежно;

2) справедливая стоимость долевых финансовых вложений на отчетную дату ниже балансовой стоимости.

При невыполнении хотя бы одного из вышеперечисленных условий резерв под обесценение финансовых вложений на конец отчетного периода не создается.

Учет хеджирования

363. Общество использует производные финансовые инструменты для снижения возможного риска, возникающего из-за изменений процентных ставок, изменений курсов валют. Такие производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. Общество использует данные финансовые инструменты только для целей хеджирования, и они не используются для торговых или других спекулятивных целей.

Признание хеджирования

364. Для целей учета выделяются три вида хеджирования:

1) хеджирование риска связанного с изменением справедливой стоимости признанного актива или обязательства или определенной доли такого актива или обязательства, которое относится к конкретному риску и оказывает влияние на чистую прибыль отчетного периода;

2) хеджирование риска, связанного с изменением денежных потоков, которое относится к конкретному риску, связанному с признанным активом или обязательством (например, хеджирование всех или отдельных будущих выплат процентов по долговому обязательству с переменной процентной ставкой) или с ожидаемой сделкой (например, хеджирование ожидаемой покупки или продажи);

3) хеджирование чистых инвестиций в зарубежные компании.

365. При хеджировании специальный учет применяется, только если выполняются все условия:

1) использование инструментов хеджирования отвечает внутренним положениям Общества в области управления риском и стратегии осуществления хеджирования;

2) ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным инструментом (эффективность от 80%) компенсации рисков, и эта эффективность может быть оценена с достаточной степенью надежности;

3) при хеджировании денежных потоков, ожидаемая сделка, являющаяся объектом хеджирования, должна отвечать следующим условиям:

ее совершение представляется высоко вероятным; и ей сопутствует риск изменений денежных потоков, влияющих в конечном итоге на чистую прибыль или убыток;

4) постоянно проводилась оценка хеджирования, в результате чего была установлена его высокая эффективность на протяжении всего отчетного периода.

366. Объектом хеджирования могут быть:

1) актив, обязательство, твердое соглашение или высоковероятная прогнозируемая сделка;

2) группа активов, обязательств, твердых соглашений или высоковероятных прогнозируемых сделок со схожими характеристиками риска;

3) нефинансовый актив или обязательство (как например, запасы) на риск изменения курса валют, изменения справедливой стоимости всего объекта или справедливой стоимости всего объекта без риска на изменение курса валют;

4) инвестиция, удерживаемая до погашения на риск изменения курса валют или кредитного риска (но не риск изменения процентной ставки);

5) часть потока денежных средств любого финансового актива или обязательства;

6) для хеджирования риска изменения процентной ставки на портфельной основе, часть портфеля финансовых активов или обязательств, у которых одинаковый риск хеджированию, или

7) чистые инвестиции в зарубежную компанию.

367. В учете при хеджировании по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования» признаются взаимозачитываемые результаты изменений в справедливой стоимости инструмента хеджирования и хеджируемой статьи.

368. В связи с хеджированием риска, связанного с изменением справедливой стоимости, любые прибыли или убытки, возникающие в результате переоценки инструментов хеджирования по справедливой стоимости, включаются в отчет о совокупном доходе по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

369. Балансовая стоимость хеджируемой статьи корректируется с учетом отнесенной к хеджируемому риску прибыли или убытка по хеджируемой статье, которая незамедлительно относится на прибыль или убыток по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

370. В связи с хеджированием риска, связанного с изменением денежных потоков, часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, который оказался достаточно эффективным, относится непосредственно на счет капитала в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. Неэффективная часть относится непосредственно на прибыль или убыток отчетного периода по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

371. Когда хеджирование твердых обязательств приводит к признанию актива или обязательства, тогда в момент признания такого актива или обязательства соответствующие прибыли или убытки, которые ранее были признаны в собственном капитале, переносятся в отчет о совокупном доходе по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования» в том же самом периоде, в котором хеджирование твердых обязательств оказывает влияние на чистую прибыль или убыток, например, тогда, когда будущая сделка купли-продажи фактически имеет место.

372. Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные компании учитывается по аналогии с хеджированием риска, связанного с изменением денежных потоков.

373. Для производных финансовых инструментов, которые не отвечают условиям, необходимым для специального учета хеджирования, любые прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости, напрямую учитываются по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

Прекращение признания.

374. Учет хеджирования прекращается тогда, когда срок действия инструментов хеджирования истекает, или же происходит их реализация, срок действия прерывается или происходит исполнение хеджирования, или же более нет условий, необходимых для специального учета хеджирования.

В этот момент любые кумулятивные прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные в собственном капитале, удерживаются в собственном капитале до тех пор, пока фактически не произойдет прогнозируемая операция. Если же более не ожидается, что хеджированная сделка произойдет, кумулятивные прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные в собственном капитале, переводятся в прибыль или убыток за период и отражаются по статьям «Финансовые доходы» или «Расходы от финансирования».

375. Хеджирование считается высокоэффективным, только при одновременном выполнении следующих условий:

- на дату установления отношений хеджирования и в последующие периоды, существуют ожидания относительно высокой степени компенсирования хеджем изменений справедливой стоимости или денежных потоков, вызванных данным риском в течение определенного периода (перспективная эффективность);

- фактические результаты хеджирования находятся в диапазоне от 80 до 125 процентов (ретроспективная эффективность).

376. Оценка эффективности хеджирования производится на постоянной основе, только по отношению к производным инструментам, к которым применен учет хеджирования. Оценка эффективности хеджирования может также производиться по отношению к производным

инструментам, к которым не применен учет хеджирования, с целью выявления эффективности хеджирования и/или принятия решения по признанию хеджирования.

377. Оценка эффективности хеджирования осуществляется следующим образом:

1) Ретроспективная эффективность:

метод взаимозачета - сопоставление изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования к изменению справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи на кумулятивной основе или на основе изменений за период, либо

допускается применение статистических методов, таких, например, как регрессионный анализ, в случае получения подтверждения статистической достоверности результатов на постоянной основе.

2) Перспективная оценка эффективности хеджирования осуществляется путем:

выявления высокой степени статистической корреляции между справедливой стоимостью или денежными потоками хеджируемой статьи и инструмента хеджирования используя регрессионный анализ либо сравнение изменений стоимостей хеджируемой статьи и инструмента хеджирования при симуляции переменных, влияющих на стоимость хеджируемой статьи.

либо путем демонстрации совпадения ключевых параметров хеджируемой статьи с инструментом хеджирования на дату установления отношений хеджирования.

При расчете эффективности хеджирования, в случае если объектом хеджирования не является кредитный риск, Общество не учитывает изменения в кредитных спрэдах по инструменту.

Прекращение признания финансового инструмента

378. Прекращение признания финансового актива

Общество прекращает признание финансового актива в том случае, если:

1) истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу; либо

2) Общество передает финансовый актив, когда передача отвечает критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Обществом, когда оно:

1) передало права требования по договору на получение потоков денежных средств по финансовому активу; либо

2) сохранило за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом приняло на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства одному или нескольким получателям в рамках соглашения только при соблюдении трех конкретных условий:

когда у Общества отсутствует обязательство по выплате денежных средств конечным получателям, до тех пор пока оно не получило эквивалентные суммы с первоначального актива. Производимые Обществом краткосрочные авансовые с правом полного возмещения суммы заемных средств, плюс начисленные по рыночным ставкам проценты, не являются нарушением этого условия.

когда по условиям договора передачи Общество не вправе продавать или закладывать для других целей первоначальный актив, кроме гарантийного обеспечения своего обязательства по выплате потоков денежных средств конечным получателям.

Обществу не следует допускать существенных задержек с перечислением любых потоков денежных средств, получаемых им от лица конечных получателей. Кроме того, Общество не вправе реинвестировать такие потоки денежных средств, за исключением инвестиций в денежных средствах или эквивалентах денежных средств в течение короткого расчетного периода с даты получения до даты требуемого перечисления конечным получателям, при этом процентный доход от таких инвестиций подлежит передаче конечным получателям.

В процессе передачи финансового актива Общества необходимо оценивать степень, в которой за ним сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

1) если Общество передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, ему следует прекратить признание этого финансового актива и отдельно признать в качестве активов и обязательств любые права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче;

2) если Общество сохраняет за собой существенную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, ему следует и дальше признавать этот финансовый актив.

379. Прекращение признания финансового обязательства

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) только в случае, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями представляет собой погашение старого долга, что приводит к прекращению его признания, и признание нового финансового обязательства. Точно так же существенное изменение условий существующего финансового обязательства следует учитывать как погашение старого долга и признание нового финансового обязательства.

Разницу между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне обязательства (или части финансового обязательства), включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относятся на прибыль и убыток.

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету, а в балансе отражается чистая сумма, когда Общество:

1) имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм; и

2) намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

4. Требования к раскрытию

380. В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию, указанную в пунктах 365-368 настоящей УП.

381. Баланс

Информация о балансовой стоимости каждой из следующих категорий раскрывается в балансе или в примечаниях к финансовой отчетности:

1) финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно отражая:

отнесенные в эту категорию при первоначальном признании;

классифицированные как предназначенные для продажи;

2) инвестиции, удерживаемые до погашения;

3) займы и дебиторская задолженность;

4) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;

5) финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

В случае если финансовые активы были переклассифицированы в категорию, в которой активы оцениваются:

1) по фактической стоимости или амортизированной стоимости, а не по справедливой стоимости; либо

2) по справедливой стоимости, а не по фактической стоимости или амортизированной стоимости.

Общество раскрывает сумму по переклассификации в каждую категорию и из нее, а также причины такой переклассификации.

В финансовой отчетности Общество также раскрывает информацию о балансовой стоимости активов предоставленных в качестве обеспечения по обязательствам или условным обязательствам, а также условиях залога.

382. Отчет о совокупном доходе

Информация о сумме чистых доходов или чистых расходов по:

1) финансовым активам или обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

2) финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи;

3) инвестициям, удерживаемым до погашения;

4) займам и дебиторской задолженности;

5) финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Информация о сумме общего процентного дохода и расхода, рассчитанной с помощью метода эффективной ставки процента по финансовым активам и обязательствам, которые не переоцениваются по справедливой стоимости.

Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств Общество раскрывает справедливую стоимость этого класса активов и обязательств таким образом, который позволяет сравнить ее с соответствующей балансовой стоимостью.

383. По каждому типу риска, связанному с финансовыми инструментами, Общество раскрывает следующую информацию:

1) подверженность риску и причины его возникновения;

2) цели Общества, политику и процедуры управления рисками, а также методы, использованные для оценки риска;

3) изменения по сравнению с прошлым периодом.

384. Информация о кредитном риске (неисполнение (или отказ от исполнения) обязательства одной из сторон может привести к возникновению убытка у другой стороны):

1) максимальный размер кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов (для балансовых активов это, как правило, балансовая стоимость соответствующих активов; для выданных гарантий, поручительств – максимальная сумма выплаты);

2) результаты анализа кредитного качества финансовых активов, которые не являются просроченными или обесцененными (например, их анализ по группам кредитного риска);

3) результаты анализа по срокам финансовых активов, которые просрочены, но не обесценены;

4) информацию о полученном обеспечении и других инструментах, снижающих кредитный риск (например, полученных гарантиях, поручительствах).

385. Информация о риске ликвидности (риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении контрактных обязательств по выплатам), включая:

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения, показывающий оставшиеся сроки погашения по договорам, при этом:

1) Определение числа временных интервалов зависит от специфики деятельности Общества. Например, Общество может счесть целесообразным использование следующих интервалов:

до одного месяца;

от одного до трех месяцев;

от трех месяцев до года;

от года до пяти лет;

2) Суммы, раскрываемые в анализе по срокам погашения, должны представлять собой договорные недисконтированные денежные потоки, например:

валовые обязательства по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов по аренде);

цены, указанные в форвардных соглашениях на покупку финансовых активов за денежные средства;

чистые суммы по процентным свопам с выплатой плавающих/получением фиксированных платежей, если происходит обмен денежными потоками на нетто-основе;

договорные суммы, которые должны быть обменены по производному инструменту (например, валютному свопу), если происходит обмен валовыми денежными потоками;

валовые суммы обязательств по предоставлению займов.

386. Информация о рыночном риске (риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки от финансовых инструментов будут колебаться из-за изменений в рыночных ценах.), а именно анализ чувствительности к рыночным рискам.

Такой анализ показывает, как изменились бы чистая прибыль или убыток Общества и его капитал в случае потенциального изменения того или иного рыночного параметра (курса иностранной валюты, уровня процентных ставок, цен на акции и т.п.). Анализ проводится отдельно по каждому рыночному параметру, существенно влияющему на деятельность Общества.

387. По всем видам хеджирования Общество должно раскрывать:

1) описание каждого вида хеджирования;

2) описание финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, и их справедливую стоимость по состоянию на отчетную дату;

3) характер хеджируемых статей/рисков.

388. При хеджировании справедливой стоимости Общество должно отдельно раскрывать прибыли или убытки по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье.

389. При хеджировании денежных потоков Общество должно раскрывать:

1) периоды, в которых ожидаются денежные потоки их влияние на прибыль или убыток;

2) характер любой прогнозируемой сделки, в отношении которой применялся учет хеджирования, но совершение которой больше не ожидается;

3) эффективность хеджирования, в том числе сумму, признанную в капитале;

4) неэффективность хеджирования, в том числе сумму, отраженную в отчете о совокупном доходе;

5) сумму, списанную с капитала и отраженную в отчете о совокупном доходе;

6) сумму, списанную со счета капитала и включенную в балансовую стоимость актива или обязательства в момент его признания.

390. При хеджировании чистых инвестиций в зарубежные компании Общество должно раскрывать:

1) эффективность хеджирования, в том числе сумму, признанную в капитале;

2) неэффективность хеджирования, в том числе сумму, отраженную в отчете о совокупном доходе.

5. Нормативно – правовая база

391. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
3) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
4) МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»;
5) МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

7. Товарно-материальные запасы

1. Общие положения

392. Настоящий раздел УП определяет порядок учета, первоначального признания, классификации, последующей оценки, прекращения признания и выбытия товарно-материальных запасов (далее – запасы).

393. Данный раздел не применяется в отношении:

1) ОС и незавершенного строительства[29];
2) финансовых инструментов[30];
3) инвестиционной собственности[31]
4) биологических активов.

2. Определения

394. Сырье и материалы – это материальные ценности, предназначенные для использования в производственном процессе или используемые для управленческих нужд Общества.

395. Незавершенное производство – продукция или работы, не прошедшие всех стадий, фаз или переделов, предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и технической приемки.

396. Готовая продукция – часть запасов, предназначенных для продажи, конечный результат производственного цикла, активы, законченные обработкой (комплектацией), технические и качественные характеристики которых соответствуют условиям договора или требованиям иных документов.

397. Товары – это материальные ценности, закупленные и хранящиеся для перепродажи.

398. Возможная чистая стоимость реализации - это предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

399. Возможная чистая стоимость реализации привязана к конкретной организации – это та сумма, которую Общество реально ожидает получить от продажи конкретного запаса, в отличие от справедливой стоимости. Поэтому возможная чистая стоимость реализации может отличаться от справедливой стоимости за вычетом торговых издержек.

400. Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив, или зачесть обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

401. Текущий запас – это товарно-материальные запасы, предназначенные для удовлетворения текущих потребностей Общества и содержания проектов, а также для выполнения работ, обеспечивающих непрерывность производственного процесса.

402. Запасы для плановых видов ремонта и строительства – запасы, предназначенные для ремонта (например, капитального, деповского) и нового строительства, а также запасы, приобретенные в качестве стратегических запасов.

403. Сверхнормативный запас – запасы, которые образуются в результате их неиспользования в планируемый период (кроме устаревших и неликвидных запасов).

404. Аварийно-восстановительный запас – это запас материалов и запасных частей, созданный как нормативный, обновляемый с установленной периодичностью, неснижаемый и контролируемый резерв, необходимый для устранения в кратчайшие сроки аварийных ситуаций или стихийных бедствий.

405. Неликвидные запасы – длительно неиспользуемые Обществом запасы, подлежащие ликвидации и продаже, но при этом труднореализуемые на рынке.

406. Неликвидными признаются запасы, которые отвечают следующим критериям:

---

[29] см. раздел «Основные средства»

[30] см. раздел «Финансовые инструменты»

[31] см. раздел «Инвестиционная собственность»

1) наличие повреждений (например, порча, поломка, дефекты), в результате которых запасы не могут быть использованы;

2) физическое или моральное устаревание запасов и нецелесообразность их использования;

3) не использование в течение длительного срока или нормального производственного цикла, кроме аварийно-восстановительного и сверхнормативного запаса.

3. Классификация и группировка

407. Для целей представления в финансовой отчетности запасы классифицируются на следующие категории:

1) сырье и материалы:

материалы верхнего строения пути;

топливо;

тара, тарные материалы;

запасные части;

прочие материалы;

строительные материалы;

материалы, переданные в переработку, включая материалы в пути;

2) готовая продукция;

3) незавершенное производство;

4) товары;

5) прочие запасы.

408. По целевому назначению запасы классифицируются на:

1) текущие запасы;

2) запасы для плановых видов ремонта и строительства;

3) сверхнормативный запас;

4) аварийно-восстановительный запас;

5) устаревшие и неликвидные запасы.

409. Аналитический учет запасов ведется по подотчетным лицам, по наименованиям запасов (по маркам, сортам, размерам, номенклатурным номерам).

4. Основные положения по учету запасов

Учетные принципы

410. Запасами признаются:

1) активы, в форме сырья и материалов, предназначенные для использования в процессе производства или оказания услуг;

2) готовая продукция;

3) активы, предназначенные для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности;

4) активы, находящиеся в процессе производства для такой продажи.

411. Товарно-материальные запасы Общества включают сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства и оказания услуг, готовую продукцию и незавершенное производство по оказанию ремонтных услуг сторонним организациям и по изготовлению запасов собственного производства.

412. Форменная одежда, спецодежда, постельные принадлежности одновременно в момент выдачи списываются на расходы и учитываются на забалансовых счетах.

413. Запасные части, отвечающие критериям принятия к учету в качестве ОС, классифицируются как мелкие запчасти и учитываются в составе запасов, в случае, если они:

1) имеют незначительную стоимость относительно объекта ОС, на который они устанавливаются;

2) не используются с конкретным объектом;

3) могут быть установлены на объекты ОС, имеющие различные технические характеристики и сроки полезной службы, вследствие чего определение срока полезной службы таких запасных частей не представляется возможным.

414. К таким запчастям относятся, например, колесные пары.

415. Объект запасов принимается к учету в момент перехода всех выгод и рисков по данным активам к Обществу. Запасы, как и другой любой актив, отражаются в учете только при наличии следующих критериев признания:

1) при наличии вероятности получения экономической выгоды по данному активу в будущем;

2) при возможности оценки фактических затрат на приобретение или производство объекта учета.

416. Общество оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации.

417. Себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

418. Затраты на приобретение запасов включают затраты на приобретение, за вычетом любых торговых скидок, возвратов налоговых платежей и прочих аналогичных статей, импортные (таможенные) пошлины и прочие налоги, связанные с приобретением, затраты, связанные с транспортировкой (доставкой), затраты по разгрузке и обработке грузов и другие затраты, непосредственно связанные с приобретением запасов, и не включают затраты по заемным средствам.

419. Для последующей оценки себестоимости запасов Общество использует метод средневзвешенной стоимости, при котором стоимость каждой статьи запасов определяется по средневзвешенной стоимости аналогичных статей запасов, имеющихся в наличии на начало периода и приобретенных или произведенных в течении периода.

Поступление запасов

420. Поступление запасов может происходить в следующих случаях:

1. Создание запасов Обществом;
2. Приобретение запасов за плату;
3. Выявление излишков при инвентаризации;
4. Поступление запасов в обмен на неденежные средства;
5. Безвозмездное поступление запасов;
6. Поступление запасов в качестве вклада в уставный капитал;
7. Оприходование материалов при демонтаже объектов ОС.

421. Создание запасов Обществом

При изготовлении запасов собственными средствами первоначальной стоимостью запасов является их фактическая производственная себестоимость. Фактическая производственная себестоимость складывается из:

1) прямых затрат на материалы;

2) прямых затрат на выплату вознаграждений работникам (оплату труда работников);

3) других прямых затрат, связанных с изготовлением запасов;

4) переменных накладных расходов, включающих материальные затраты, амортизацию ОС, заработную плату вспомогательного персонала, накладные расходы, непосредственно связанные с изготовлением и реализацией запасов.

Накладные расходы распределяются на пропорциональной основе путем систематического распределения постоянных и переменных производственных накладных расходов, понесенных при переработке материалов в готовую продукцию.

Постоянные производственные накладные расходы - это косвенные затраты, которые остаются относительно постоянными вне зависимости от объема производства, например, содержание и амортизация зданий и оборудования. Распределение постоянных производственных накладных расходов основано на нормальной производственной мощности ОС.

Нормальная производственная мощность определяется как средний объем производства, который планируется достичь в течение нескольких периодов или сезонов при нормальных условиях с учетом падения производительности по причине планового технического обслуживания и ремонта.

Использование реального уровня производства возможно, если он в целом соответствует нормальной производственной мощности. При этом превышение накладных расходов не может относиться на производство, если оно произошло по причине низкой производительности или простоя мощностей. В этих случаях нераспределенные накладные расходы должны списываться на расходы текущего периода. В периоды очень высокой производительности отнесение постоянных накладных расходов на стоимость запасов должно быть сокращено, поскольку в противном случае запасы будут отражены в учете по стоимости, превышающей себестоимость.

Нормативные затраты учитывают нормальные уровни использования сырья и материалов, труда, эффективности и мощности. Они регулярно проверяются и пересматриваются по мере необходимости.

422. Приобретение запасов за плату

Запасы, приобретенные за плату, первоначально принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости. Фактическая себестоимость запасов, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан) включает:

1) Прямые расходы:

суммы, уплачиваемые поставщикам в соответствии с договорами (за минусом скидок, возвратов и прочих аналогичных статей, вычитаемых при определении затрат на приобретение);

таможенные пошлины;

невозмещаемые налоги;

затраты по доведению запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях (например, затраты по доработке, сортировке, упаковке и улучшению технических характеристик полученных запасов);

вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям;

транспортные расходы, связанные с приобретением запасов;

услуги по снабжению, хранению и комплектации;

прочие связанные с приобретением запасов работы и услуги;

2) Дополнительные расходы, к которым относятся затраты на приобретение и заготовку, которые нельзя напрямую отнести к конкретным запасам на основании первичных документов, а также расходы, возникающие после принятия запасов к учету.

Затратами, исключаемыми из себестоимости запасов и признаваемыми в качестве текущих расходов в период их возникновения, являются:

1) сверхнормативные потери сырья, труда и прочих производственных затрат;

2) затраты на хранение, если только они не необходимы в производственном процессе для перехода к следующему этапу;

3) административные накладные расходы, которые не связаны с доведением запасов до их настоящего местоположения и состояния;

4) расходы на продажу.

423. Учет неотфактурованных поставок запасов

Поступившие неотфактурованные запасы принимаются к учету по ценам, указанным в договоре (приложении или спецификации к договору), а в случае отсутствия договора - по предполагаемой стоимости (например, на основании договоренностей с поставщиками).

В дальнейшем, после получения первичных документов стоимость запасов корректируется исходя из реальной покупной стоимости запасов. Если первичные документы поступили после окончательного закрытия отчетного периода разница между учетной стоимостью и фактической себестоимостью учитывается в составе соответствующих статей расходов в момент получения первичных документов.

424. Приобретение запасов, стоимость которых выражена в иностранной валюте

При приобретении запасов, стоимость которых выражена в иностранной валюте, их оценка производится в тенге путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу, действующему на дату перехода всех выгод и рисков по данным запасам[32].

В дальнейшем фактические затраты на приобретение таких запасов не корректируется на курсовые разницы, возникающие с момента первичного принятия запасов к учету до момента погашения соответствующих обязательств.

425. Отсрочка платежа

Если договором на приобретение запасов предусмотрена отсрочка платежа на срок свыше 12 месяцев, то стоимость данных запасов определяется как приведенная (дисконтированная) к

[32] см. раздел «Учет операций в иностранной валюте»

настоящему моменту стоимость будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный объект запасов. Разница между определенной таким образом стоимостью и общей величиной всех будущих платежей списывается на расходы на финансирование в течение срока погашения задолженности за данные запасы.

Приведенная стоимость денежных платежей определяется с использованием эффективной ставки процента[33].

426. Учет запасов в пути

Под запасами в пути понимаются запасы, которые еще не поступили, но право собственности, на которые уже перешло к Обществу в соответствии с условиями договора. Запасы в пути учитываются на отдельном субсчете («Материалы в пути») до момента поступления запасов на склад, после чего они реклассифицируются на соответствующие счета учета запасов.

427. Учет выявленных излишков запасов

В случае если в ходе проведения инвентаризации обнаружены неучтенные запасы (излишки), то такие запасы приходуются в корреспонденции со счетами прочих доходов по стоимости, которая определяется исходя из их справедливой стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Для определения справедливой стоимости запасов, Общество использует следующие данные:

1) данные о последней рыночной цене операции с соответствующими запасами, но при условии отсутствия существенных отрицательных изменений в технологической, рыночной или правовой среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность;

2) информацию о рыночной цене на подобные запасы с учетом индивидуальных характеристик, особенностей и степени незавершенного производства, для которого определяется справедливая стоимость;

3) иные дополнительные показатели, характеризующие уровень цен на рассматриваемые запасы (в том числе и данные о стоимости запасов, определяемые независимым оценщиком);

4) различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

Справедливую стоимость запасов Общество может определять как самостоятельно, так и с привлечением независимого оценщика. Целесообразность привлечения независимого оценщика Общество определяет самостоятельно, исходя из принципа баланса между выгодами и затратами[34].

428. Поступление запасов в обмен на неденежные средства

Себестоимостью запасов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение неденежными средствами, признается стоимость активов переданных или подлежащих передаче, исходя из их справедливой (рыночной) стоимости.

Кроме того, в себестоимость запасов, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, включаются все дополнительные расходы, связанные с доставкой и приведением запасов в состояние, пригодное для использования.

Если операция по приобретению запасов включает частичную оплату денежными средствами, то справедливая (рыночная) стоимость товаров или услуг корректируется на сумму соответствующих денежных средств или их эквивалентов.

429. Учет запасов, полученных в результате обмена вагонами между железнодорожными администрациями

Согласно договору с железнодорожными администрациями в случае утраты или повреждения грузового вагона по обстоятельствам, по которым Общество отвечает согласно условиям данного договора, Общество обязано предоставить другой железнодорожной администрации аналогичный вагон с сопоставимым оставшимся сроком службы.

В случае если грузовой вагон не подлежит ремонту, Общество приходует его в качестве запасов по стоимости металлолома, определяемой на основе разработанных внутренних оценок и действующих рыночных цен.

В случае если поврежденный вагон подлежит ремонту и повреждение произошло:

---

[33] см. раздел «Применение дисконтирования»

[34] см. раздел «Введение и система понятий»

1) по вине Общества и:

виновные лица установлены - расходы на ремонт подлежат возмещению виновной стороной;

виновные лица не установлены - расходы на ремонт признаются в составе прочих операционных расходов;

2) по вине третьих сторон – на их счет выставляется претензия.

430. Безвозмездное поступление запасов

Первоначальной стоимостью запасов, полученных безвозмездно, признается их справедливая (рыночная) стоимость на дату принятия к учету. В себестоимость запасов включаются фактические затраты Общества на доставку запасов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

Безвозмездно полученные запасы отражаются по дебету счета «Запасы» и кредиту счета «Прочие доходы».

431. Поступление запасов в качестве вклада в УК

Фактической себестоимостью запасов, внесенных в счет вклада в уставный капитал, признается их справедливая стоимость, согласованная учредителями (участниками). Справедливая стоимость может быть определена Обществом самостоятельно или с привлечением независимого оценщика (см. пункт «Учет выявленных излишков»).

В себестоимость запасов могут включаться фактические затраты Общества на доставку запасов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

432. Оприходование запасов при демонтаже объектов ОС

При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену его элементов (например, рельсов, шпал и т.д.).

Демонтированные элементы Общество приходует в качестве запасов по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния, величины их износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы.

После демонтажа данные элементы признаются в составе доходов[35] и одновременно учитываются в составе материалов на складах, предназначенных для дальнейшего их использования в производстве, реализации и замены.

Учет внутреннего перемещения запасов

433. Под внутренним перемещением запасов для отдельной отчетности понимается их перемещение внутри одного юридического лица, а именно между структурными подразделениями Общества Такое перемещение отражается записями на счетах аналитического учета запасов и учитывается по себестоимости.

434. Затраты по доставке запасов к месту текущего расположения между структурными подразделениями Общества признаются расходами текущего периода.

435. Под внутренним перемещением запасов для консолидированной отчетности понимается их перемещение между материнской компанией и дочерними организациями. Такие перемещения учитываются в рамках каждого отдельного юридического лица как обычное приобретение/ выбытие запасов.

Учет запасов, переданных и полученных на ответственное хранение или в переработку

436. При передаче запасов на ответственное хранение или в переработку Общество продолжает нести все риски, связанные с владением и использованием данного имущества, поэтому данные запасы не исключаются с балансовых счетов Общества.

437. Учет запасов, полученных на ответственное хранение или в переработку, осуществляется на забалансовых счетах.

Порядок создания и учет резервов на возможное обесценение запасов

438. Запасы принимаются к учету по себестоимости. С течением времени себестоимость запасов может быть снижена в результате изменения рыночной конъюнктуры, повреждения в процессе хранения, полного или частичного устаревания запасов. Соответственно, величина, по которой запасы были отражены на счетах учета, может превышать их реальную стоимость.

---

[35] см. раздел «Доходы»

439. При проведении инвентаризации определяются случаи снижения стоимости запасов, на основании которых Общество определяет степень обесценения стоимости запасов.

440. Стоимость запасов может быть снижена в следующих случаях:

1) повреждение запасов (порча, поломка, дефекты);

2) полное или частичное устаревание запасов;

3) увеличение возможных расходов, связанных с реализацией запасов;

4) отсутствие возможности дальнейшего использования запасов в связи с изменением технологий, применяемых в Обществе;

5) другие случаи, когда утрачивается первоначально ожидаемая экономическая выгода, то есть существует вероятность частичной потери прибыли при использовании запасов.

441. Алгоритм проведения теста на обесценение и формирования резерва

На дату составления финансовой отчетности Обществом проводится тест на обесценение запасов, которые должны оцениваться по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и возможной чистой стоимости реализации. Затраты на выбытие могут игнорироваться, если их сумма несущественна.

В целях проведения теста на обесценение и принятия решения о создании резерва Общество выделяет запасы, которые на данный момент:

1) невозможно использовать или реализовать в их текущем состоянии (неликвидные запасы);

2) можно использовать в производстве или реализовать на свободном рынке без дополнительных расходов по доведению их до состояния пригодных к реализации.

Для этого Общество проводит инвентаризацию запасов и/ или детальный анализ движения запасов (анализ оборачиваемости) и выделяет неликвидные запасы (см. раздел «Определения»).

В случае выявления неликвидных запасов Общество производит начисление резерва в размере 100% от их стоимости. Начисление и пересмотр размера такого резерва производится исходя из сроков нахождения запасов на складах, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности, морального износа.

В случае, если по результатам анализа запасов выявлены запасы, которые на данный момент можно использовать в производстве или реализовать на свободном рынке без дополнительных расходов по доведению их до состояния пригодных к реализации, то необходимо рассчитать возможную чистую стоимость их реализации и сравнить ее с балансовой стоимостью данных запасов.

Возможная чистая стоимость реализации - это предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию. Возможная чистая стоимость реализации запасов определяется как текущая рыночная стоимость запасов на отчетную дату за вычетом предполагаемых затрат на реализацию.

Текущая рыночная стоимость определяется на основе информации о ближайших по времени к отчетной дате сделках по реализации данного вида запасов или, при ее отсутствии, оценках Общества в отношении возможной цены реализации запасов.

Расчет возможной чистой стоимости реализации запасов производится агрегировано по группам однородных запасов, имеющих одинаковую рыночную стоимость, или по каждой статье номенклатуры.

Если чистая стоимость реализации запасов меньше их балансовой стоимости, то на разницу создается резерв под обесценение запасов.

В случае повышения продажной цены запасов, стоимость которых ранее была снижена и, которые продолжают оставаться на складе, следует восстановить их стоимость до себестоимости, т.к. выше себестоимости запасы оцениваться не могут. На каждую отчетную дату проводится оценка резерва под обесценение запасов. В зависимости от состояния запасов на отчетную дату производится корректировка, учитывающая как все списания запасов, которые не могут быть реализованы или отпущены в производство, так и изменения их качества. То есть, происходит не возврат списания стоимости запасов, а корректировка резерва под их обесценение.

На каждую отчетную дату Общество выявляет наличие или отсутствие каких-либо признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении запасов, возможно, больше не существует или уменьшился. В этом случае, убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении запасов, подлежит реверсированию.

Если на конец текущего периода оценка резерва превышает величину резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на увеличение текущих расходов. Если на конец текущего периода оценка резерва меньше, чем величина резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на уменьшение текущих расходов.

Выбытие запасов

442. Выбытие запасов происходит в следующих случаях:

1) Списание запасов на расходы при отпуске их в производство;

2) Реализация запасов на сторону:

за плату, в соответствии с договором купли-продажи;

безвозмездно;

в качестве взносов в уставной капитал;

3) Прочее выбытие запасов как результат:

истечения сроков хранения, морального устаревания, иных случаев утраты потребительских свойств;

выявления недостач при инвентаризации;

хищения запасов;

443. При отпуске запасов в производство, при продаже и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

444. Недостачи или естественная убыль запасов в пределах норм, списывается на себестоимость. При отсутствии норм - убыль рассматривается как недостача сверх норм.

445. Недостачи запасов и порча сверх норм естественной убыли относятся на виновных лиц. В тех случаях, когда виновные лица не установлены или во взыскании с виновных лиц отказано судом, убытки от недостачи порчи списываются на текущие расходы.

446. После продажи запасов, их балансовая стоимость, признается в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующий доход.

447. Запасы, стоимость которых включена в стоимость других активов, признаются в качестве расхода в течение срока полезной службы указанных активов.

5. Учет отдельных видов запасов

448. Учет переработанных материалов

В процессе осуществления своей деятельности, Общество закупает материалы, требующие дополнительной обработки (например, для использования в производстве сырой песок подлежит сушке и очистке).

Первоначально такие материалы учитываются на соответствующих счетах учета запасы по стоимости приобретения, а после переработки переводятся на счет «Материалы после переработки». Затраты, связанные с доведением материалов до состояния готовности к использованию, включаются в себестоимость запасов и также учитываются на этом счете.

6. Требования к раскрытию в отчетности

449. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о запасах:

1) метод, принятый для оценки запасов;

2) общую балансовую стоимость запасов и балансовую стоимость по видам запасов;

3) балансовую стоимость запасов, учтенных по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу;

4) сумму запасов, признанных в качестве расходов в течение периода;

5) сумму резерва под обесценение запасов, признанную в качестве расхода в периоде;

6) сумму восстановленного резерва под обесценение запасов, признанную в качестве прочего дохода в периоде;

7) те обстоятельства или события, которые привели к восстановлению резерва под обесценение запасов;

8) балансовую стоимость запасов, заложенных в качестве обеспечения обязательств.

7. Нормативно – правовая база

450. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 2 «Запасы»;

3) «МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

1. Общие положения

451. Настоящий раздел УП определяет правила учета долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а также требований к представлению и раскрытию информации о прекращенной деятельности.

452. Данный раздел не определяет правила учета следующих типов активов:

1) ОС[36];
2) инвестиционной собственности[37];
3) ОС в пользовании по договорам аренды [38];
4) отложенных налоговых активов;
5) финансовых активов [39].

2. Определения

453. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи – долгосрочные активы, балансовая стоимость которых будет возмещена главным образом посредством операции по его продаже, а не его дальнейшего использования.

454. Группа выбытия – группа активов, предназначенных для одновременного выбытия путем продажи, либо другим способом, на основе одной операции, а также обязательств, непосредственно связанных с этими активами, которые передаются в результате этой операции.

455. Прекращенная деятельность – компонент, который либо уже выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи, и

1) представляет собой одно из основных направлений деятельности или географический сегмент;
2) является частью единого плана выбытия основного направления деятельности или географического сегмента; или
3) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью перепродажи.

3. Критерии классификации

456. Долгосрочный актив классифицируется как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, благодаря сделке купли-продажи, а не посредством дальнейшей эксплуатации или долгосрочного использования.

457. К категории долгосрочных активов, предназначенных для продажи, могут быть отнесены долгосрочные активы или группы выбытия, находящиеся в собственности Общества, если в их отношении было принято решение о продаже и выполняются все условия, необходимые для классификации их в качестве предназначенных для продажи, а также вновь приобретенные активы, отвечающие ниже описанным критериям классификации. Примером таких активов являются грузовые вагоны, исключенные из инвентарного парка и подлежащие разделке на металлолом в течение одного года после отчетной даты.

458. Активы или группы выбытия должны быть готовы к немедленной продаже в их нынешнем состоянии, а вероятность продажи должна быть высокой, что требует соблюдения следующих условий:

1) руководство имеет твердое намерение продать актив;
2) руководство берет на себя обязательство по планированию реализации долгосрочного актива (группы выбытия) и предпринимает инициативу по определению покупателя и осуществлению плана по реализации;

---

[36] см. раздел «Основные средства»

[37] см. раздел «Инвестиционная собственность»

[38] см. раздел «Аренда»

[39] см. раздел «Финансовые инструменты»

3) ожидается, что данная продажа должна произойти в течение одного года с момента классификации долгосрочного актива или группы выбытия в качестве предназначенных для продажи;

4) действия, необходимые для завершения плана, должны свидетельствовать об отсутствии вероятности существенных изменений в этом плане или его отмены.

459. Предполагаемая продажа долгосрочных активов должна быть осуществлена в течение одного года с даты классификации. Планируемый период продажи активов может превысить один год по обстоятельствам, не зависящим от Общества, но при этом должна быть достаточная уверенность, что Общество сможет реализовать план по продаже активов.

460. Торговая операция по продаже долгосрочных активов может быть проведена путем обмена долгосрочных активов на другие долгосрочные активы при наличии коммерческой сущности операции.

461. В случае если Общество покупает долгосрочные активы исключительно для целей последующей продажи, такие активы классифицируются как предназначенные для продажи на дату приобретения, только если удовлетворяется требование о продаже в течение одного года с даты приобретения и высока вероятность того, что другие критерии классификации, которым активы не удовлетворяют на дату приобретения, будут выполнены в течение короткого периода времени (не более трех месяцев после приобретения).

462. Если требования по классификации долгосрочного актива как предназначенного для продажи соблюдаются только после отчетной даты, то в финансовой отчетности данный долгосрочный актив или группа выбытия не классифицируется в качестве предназначенного для продажи. Тем не менее, если эти требования выполняются после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, то Общество раскрывает необходимую информацию в примечаниях к финансовой отчетности.

4. Оценка и признание долгосрочных активов, предназначенных для продажи

463. Непосредственно перед первоначальной классификацией активов или группы выбытия как предназначенные для продажи, их балансовая стоимость оценивается в соответствии с требованиями применимого раздела настоящей УП (в зависимости от типа активов).

464. После этого долгосрочные активы или группы выбытия, классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

465. Если предполагается, что продажа произойдет более чем через год после даты приобретения, затраты на продажу оцениваются по их дисконтированной стоимости. Любое возникающее со временем увеличение дисконтированной стоимости расходов на продажу, учитывается в отчете о совокупном доходе в составе расходов на финансирование.

466. Если актив или группа выбытия являлись амортизируемыми до момента выполнения критериев отнесения к долгосрочным активам, предназначенным для продажи, то, как только актив удовлетворяет этим критериям, его амортизация прекращается.

467. Если вновь приобретенные активы или группа выбытия удовлетворяют критериям классификации в качестве предназначенного для продажи, то при первоначальном признании они оцениваются по наименьшей величине из двух значений: стоимости приобретения или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Это означает, что если актив или группа выбытия, приобретаются в результате объединения компаний, то при первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

468. В дальнейшем Общество признает убыток от обесценения применительно к любой первоначальной или последующей переоценке актива или группы выбытия как снижение его балансовой стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, если события либо изменения в обстоятельствах указывают на то, что его текущая стоимость может быть обесценена.

469. Последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу Общество отражает как прибыль, но только в сумме, не превышающей величину накопленного убытка от обесценения, учитываемого в соответствии с разделом «Обесценение активов»[40].

[40] см. раздел «Обесценение активов»

470. Доход или убыток, ранее не учтенные в оценке долгосрочных активов или группы выбытия, учитываются на дату прекращения признания. Такая ситуация возможна, если стоимость актива была определена с учетом предположения о его продаже, а затем обнаружилось, что цена реализации будет ниже его стоимости.

5. Изменения в планах продажи

471. В случае если долгосрочный актив, классифицированный ранее как предназначенный для продажи, более не удовлетворяет необходимым критериям классификации, Общество перестает его учитывать в качестве предназначенного для продажи.

472. В этом случае долгосрочный актив учитывается по наименьшей величине из двух значений:

1) его балансовой стоимости, определенной до того момента, когда они были классифицированы как предназначенные для продажи, скорректированной на сумму амортизации, износа активов, которые были бы учтены, если бы долгосрочные активы или группы выбытия не были классифицированы как предназначенные для продажи;

2) его возмещаемой стоимости на дату последующего решения об отказе от продажи;

473. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из величин:

1) справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу; и

2) ценности его дальнейшего использования (дисконтированная стоимость расчетных будущих потоков денежных средств, ожидаемых от продолжающегося использования актива и от его выбытия в конце срока его полезной службы).

474. Любые корректировки балансовой стоимости активов, ранее классифицированных как предназначенные для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором критерии классификации больше не удовлетворяются.

Продление периода, требуемого для завершения продажи

475. Продление периода, требуемое для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или группы выбытия) как имеющегося для продажи, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными Обществу, и при этом существуют достаточные подтверждения твердого обязательства Общества осуществить свой план продажи такого актива (или группы выбытия). Указанный период времени в качестве одного из условий классификации активов (или групп выбытия) как «имеющихся для продажи», может быть продлен в следующих случаях:

1) при наличии обоснованных предположений о том, что другие лица (за исключением покупателя) выдвинут дополнительные условия по передаче внеоборотного актива или группы выбытия и при условии, что действия, необходимые для реагирования на указанные условия, не могут быть осуществлены до тех пор, пока не будет получено твердое соглашение о приобретении со стороны покупателя и высока вероятность получить твердое согласие о приобретении в течение года;

2) твердое обязательство о приобретении включает условия (со стороны покупателя или других лиц), которые продлевают период, требуемый для совершения продажи, а также продлевают период, требуемый для совершения продажи, а также выполняются следующие условия:

предпринимаются своевременные действия по реагированию на создавшиеся условия; и

ожидается благоприятное разрешение проблем и устранение факторов, обусловивших задержку продажи;

3) внеоборотные активы или группы выбытия, имеющиеся для продажи, остаются непроданными к концу первоначально установленного годового периода:

в течение указанного периода Общество предпринимает действия по реагированию на факты, ведущие к изменению условий продажи;

предпринимаются активные действия по продаже внеоборотных активов или группы выбытия на рынке по разумной цене;

выполняются критерии классификации.

6. Требования к раскрытию в отчетности

476. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

Информация о долгосрочных активах, предназначенных для продажи, и итоговые активы и итоговые обязательства группы выбытия представляются в балансе отдельно от других активов и

обязательств в категории краткосрочных активов/обязательств. Эти суммы не подлежат взаимозачету и не компенсируются друг другом.

Основные классы активов и обязательств, классифицированных как предназначенные для продажи, раскрываются отдельно в примечаниях к финансовой отчетности.

Для отражения группировки активов и обязательств по состоянию на последнюю отчетную дату переклассификация активов за прошлые периоды не производится.

В примечаниях к финансовой отчетности за отчетный период, в котором долгосрочный актив или группа выбытия классифицировались, как предназначенные для продажи или были проданы, раскрывается следующая информация:

1) описание (название, балансовая стоимость) долгосрочного актива или группы выбытия;

2) описание обстоятельств по продаже актива, а также способа и сроков такого выбытия;

3) прибыль или убыток от продажи актива или группы выбытия (отдельной строкой в отчете о совокупном доходе).

Для долгосрочных активов или групп выбытия, по которым изменились планы продажи, раскрывается следующая информация:

1) описание обстоятельств, обусловивших принятие решения об изменении плана продажи;

2) влияние принятого решения на результаты деятельности в данном отчетном периоде и в течение всех периодов, по которым информация представлялась ранее.

477. Прекращенная деятельность

В финансовой отчетности раскрытию подлежит следующая информация:

1) в отчете о совокупном доходе – общая сумма в отношении прекращенной деятельности, включающая:

прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности;

прибыль или убыток после налогообложения, признанные по результатам оценки по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, или при выбытии активов или группы выбытия, составляющих прекращенную деятельность;

2) расшифровка этой суммы с отражением следующих показателей (либо в отчете о совокупном доходе, либо в примечаниях):

выручки, расходов, прибылей и убытков до налогообложения от прекращенной деятельности;

соответствующих расходов по корпоративному подоходному налогу;

прибыли или убытка после налогообложения, признанных при оценки по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, или при выбытии активов или группы выбытия, составляющих прекращенную деятельность.

Раскрытие информации в соответствии с вышеуказанными требованиями пересматривается для всех прошлых периодов, представленных в финансовой отчетности, с тем, чтобы отразить все операции, которые были прекращены на отчетную дату последнего из представленных периодов.

В случае если компонент группы перестает быть классифицирован как предназначенный для продажи, результаты деятельности компонента, ранее отраженные в соответствии с вышеприведенными требованиями, должны быть реклассифицированы и включены в отчет о совокупном доходе по продолжающейся деятельности за все представленные периоды. При этом необходимо указать, что суммы за прошлые периоды ранее были представлены иначе.

Корректировки текущего периода, напрямую связанные с выбытием прекращенной деятельности в прошлых периодах, отражаются отдельно в разделе по прекращенной деятельности.

7. Нормативно – правовая база

478. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;

2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

3) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

9. Обесценение активов

1. Общие положения

479. Настоящий раздел УП устанавливает порядок выявления случаев обесценения активов, а также определяет требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности Общества.

480. Данный раздел не определяет правила учета обесценения:

1) запасов;[41]

2) финансовых активов;[42]

3) отложенных налоговых активов;[43]

4) активов, возникающих из вознаграждений работникам;[44]

5) долгосрочных активов (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи.[45]

2. Определения

481. Активный рынок – рынок, на котором выполняются следующие условия:

1) товары, обращающиеся на этом рынке, являются однородными;

2) в любой момент времени на рынке присутствуют желающие заключить сделку покупатели и продавцы;

3) информация о ценах общедоступна.

482. Балансовая стоимость – стоимость, по которой актив признан за вычетом впоследствии накопленной амортизации (износа) и накопленного убытка от обесценения.

483. Генерирующая единица (ГЕ) – наименьшая идентифицируемая группа активов, генерирующих поток денежных средств, которые в основном не зависят от потоков денежных средств от других активов или групп активов.

484. Корпоративные активы – это активы, за исключением гудвилла, которые вносят вклад в будущие поступления денежных средств как от рассматриваемой генерирующей единицы, так и других генерирующих единиц.

485. Затраты на выбытие – дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с продажей или иным выбытием актива, за исключением расходов на финансирование и расходов по корпоративному подоходному налогу.

486. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу – сумма, которая может быть получена от продажи актива или генерирующей единицы в результате коммерческой сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию сторонами, за вычетом затрат на выбытие.

487. Убыток от обесценения – это сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую сумму.

488. Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшее значение из его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности его использования.

489. Ценность использования – это дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива или генерирующей единицы.

3. Классификация и группировка

490. По виду активов, к которым относится обесценение, оно классифицируется на:

1) обесценение ОС и незавершенного строительства;

2) обесценение нематериальных активов;

3) обесценение гудвилла (деловой репутации);

---

[41] см. раздел «Товарно-материальные запасы»

[42] см. раздел «Финансовые инструменты»

[43] см. раздел «Учет корпоративного подоходного налога»

[44] см. раздел «Вознаграждения работникам»

[45] см. раздел «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

4) обесценение инвестиционной собственности;

5) обесценение прочих долгосрочных активов (жилого фонда).

4. Общие принципы

491. Определение экономической выгоды от актива возможно в результате оценки получения выгод от использования актива по назначению (ценность использования) или выгод от продажи (справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу). Обществу необходимо выбрать максимальную величину из возможных выгод – эксплуатировать или продать.

492. Балансовая стоимость актива не должна превышать экономической выгоды, которую Общество в состоянии получить от актива, то есть проверка актива на обесценение состоит в выборе минимального из значений – балансовой стоимости актива или его возмещаемой стоимости.

493. Если балансовая стоимость актива оказывается больше его возмещаемой стоимости, необходимо:

1) уменьшить стоимость актива в балансе до его возмещаемой стоимости;

2) признать убыток от обесценения в размере балансовая стоимость актива минус его возмещаемая стоимость.

494. Генерирующая единица

Возмещаемая стоимость определяется для отдельных активов за исключением случаев, когда невозможно определить ценность использования отдельного актива. В данном случае возмещаемая стоимость должна быть определена для так называемой единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит рассматриваемый актив.

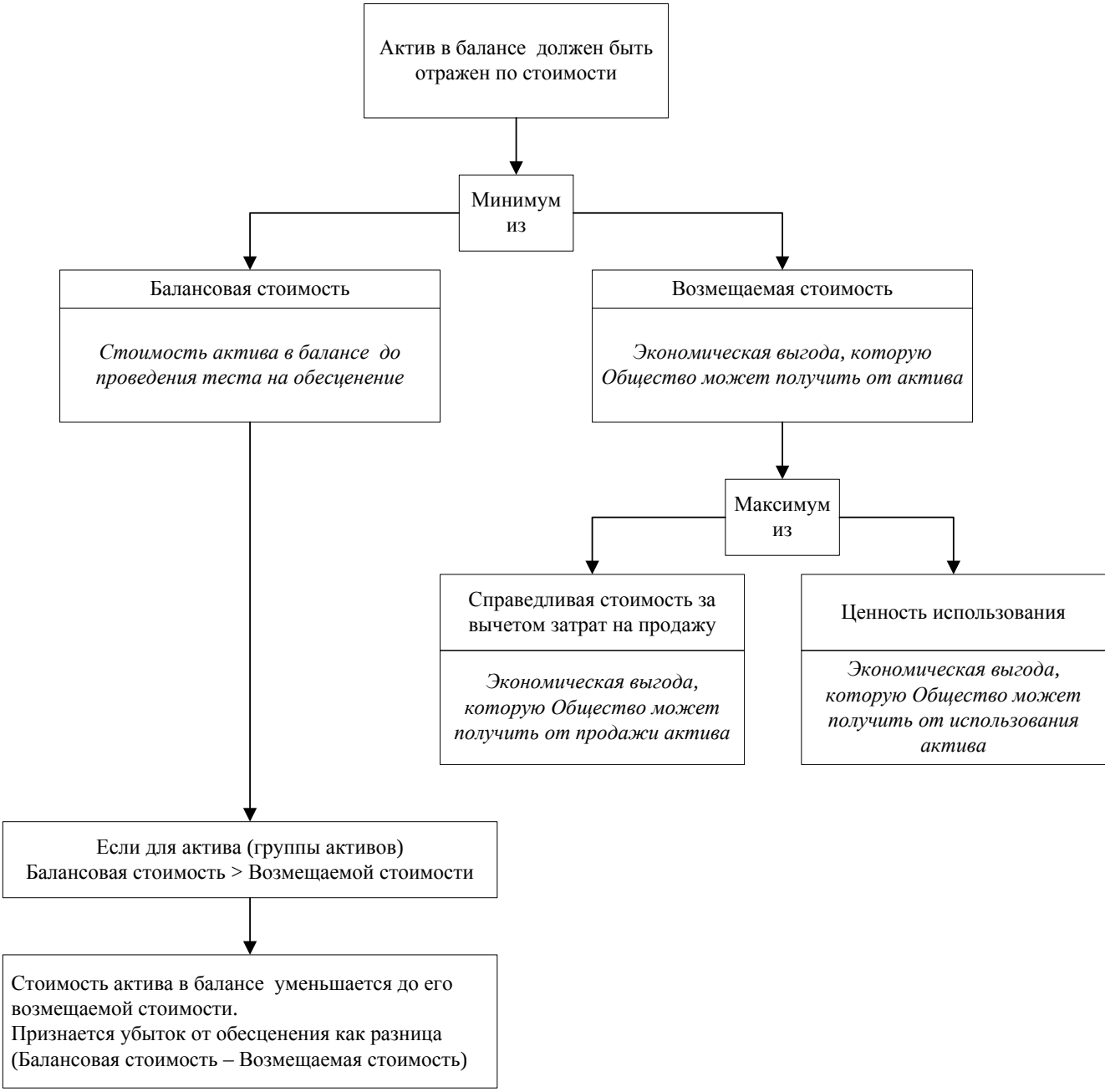
495. Корпоративные активы

Общество может владеть активами, которые не могут генерировать денежные потоки независимо от других активов или групп активов (например, административные здания или компьютерное оборудование, выполняющее централизованные функции). Указанные активы являются корпоративными активами. Характеристикой корпоративного актива является то, что он вносит свой вклад в несколько генерирующих единиц и его балансовая стоимость не может быть полностью отнесена на рассматриваемую ГЕ.

ГЕ должны определяться последовательно от периода к периоду - то есть в каждом последующем периоде включать единый перечень активов. Перечень активов, включенных в ГЕ, может быть изменен в случае, когда такое изменение оправдано.

Тестирование ГЕ на предмет обесценения осуществляется аналогично проверке на обесценение отдельного актива. Оно предполагает определение возмещаемой стоимости ГЕ и ее сравнение с балансовой стоимостью активов ГЕ, включающей в том числе распределенную стоимость корпоративных и совместно используемых активов. Если балансовая стоимость активов ГЕ оказывается больше ее возмещаемой стоимости, необходимо уменьшить балансовую стоимость активов ГЕ до их возмещаемой стоимости и признать убыток от обесценения.

5. Алгоритм проверки активов на обесценение



Признаки обесценения активов и генерирующих единиц

496. Общество рассматривает внешние признаки возможного обесценения активов, если в течение отчетного периода произошли следующие события:

1) рыночная стоимость актива снизилась намного больше, чем предполагалось, исходя из нормальных условий его эксплуатации (например, в результате общего спада в экономике страны);

2) произошли или очевидно, что произойдут существенные технологические, юридические или экономические изменения, отрицательно влияющие на положение Общества;

3) выросли рыночные процентные ставки или иные рыночные показатели доходности инвестиций. Такое повышение окажет влияние на ставку дисконтирования, используемую при расчете ценности использования актива, что приведет к снижению возмещаемой суммы актива;

4) балансовая стоимость чистых активов Общества стала больше ее рыночной капитализации.

497. К внутренним признакам возможного обесценения активов, выявленным в течение отчетного периода, относятся:

1) признаки морального устаревания актива;

2) повреждение или утрата (кража) актива;

3) изменение характера использования актива, которое негативно повлияло или повлияет на потоки денежных средств от актива. К таким изменениям относятся простой актива, планы реализовать актив ранее, чем предполагалось, пересмотр срока полезной службы актива с неопределенного на определенный и др.;

4) изменение показателей управленческого учета, которые указывают, что текущие или будущие результаты использования актива хуже, чем ожидаемые изначально (например, затраты на приобретение и эксплуатацию оказались больше, доходы от использования актива оказались меньше, чем было изначально предусмотрено бюджетом).

498. Последствиями перечисленных выше признаков является снижение будущих поступлений денежных средств от активов по сравнению с первоначально ожидаемыми. Ситуация, которая приводит к уменьшению будущих поступлений денежных средств от актива, является признаком возможного обесценения актива и требует проведения теста на обесценение.

499. Для выявления внутренних признаков обесценения Общество оценивает степень физического и морального износа объектов, и подтверждает это документально. На основе собранной информации Общество создает резерв под обесценение данных объектов.

Правила проведения теста на обесценение

500. Для всех активов и ГЕ Общество должно проводить обязательный тест на обесценение в конце каждого отчетного периода.

501. При наличии признаков обесценения необходим расчет возмещаемой стоимости. Если признаки обесценения отсутствуют, возмещаемая стоимость не рассчитывается за исключением следующих случаев:

1) нематериальных активов с неограниченным сроком полезной службы;

2) активов, не готовых к использованию;

3) гудвилла, приобретенного в ходе объединения бизнесов.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу

502. Наилучшей базой для определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу является цена по договору, одной из сторон по которому выступает Общество, уменьшенная на сумму расходов, непосредственно связанных с выбытием актива. К таким расходам относятся расходы по демонтажу и транспортировке актива, дополнительные расходы, связанные с предпродажной подготовкой актива и др. Затраты Общества на привлечение оценщика для проведения независимой оценки активов не включаются в расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и должны признаваться как расход в отчетном периоде.

503. Если договор купли-продажи отсутствует, но существует активный рынок, справедливая стоимость может быть определена как рыночная цена (обычно текущая цена покупателя), скорректированная с учетом затрат на осуществление сделки. Существование активного рынка обусловлено следующими факторами:

1) желающие продать или купить актив могут быть найдены в любое время;

2) цены общедоступны, т.е. объявляются открыто.

504. В случае отсутствия активного рынка или его недостаточной организованности для определения справедливой стоимости используются технические способы оценки:

1) цена последней аналогичной сделки, при условии, что с момента ее проведения до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий;

2) сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего актива и т.д.

505. Оценка справедливой стоимости должна основываться на наилучшей доступной информации. При этом используется информация о результатах последних операций с аналогичными активами в рамках той же отрасли, различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

506. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу может быть определена даже в том случае, если актив не обращается на активном рынке. Однако, в некоторых случаях, из-за отсутствия основы для надежной оценки суммы, которая может быть получена от продажи актива, Общество принимает ценность использования за возмещаемую сумму актива.

Определение ценности использования актива

507. Расчет определения ценности использования актива/ ГЕ включает следующие этапы:

этап 1: расчет будущего притока и оттока денежных средств, ожидаемых от дальнейшего использования актива и в результате его выбытия в конце срока службы;

этап 2: определение соответствующей ставки дисконтирования и дисконтирование будущих денежных потоков.

508. Этап 1. Оценка будущих потоков денежных средств.

Основанием для построения прогнозных денежных потоков от использования актива должны являться бюджеты/ планы, утвержденные руководством Общества. Данные, закладываемые в расчет, должны основываться на допущениях, которые отражают текущее состояние актива и содержат наилучшие оценки будущих экономических условий его использования.

Прогнозы, основанные на этих бюджетах/ планах, должны охватывать период максимальной продолжительностью в пять лет, за исключением случаев, когда может быть оправдан более продолжительный период (например, наличие утвержденной стратегии Общества). Прогнозы потоков денежных средств, выходящие за пределы этого периода должны оцениваться путем экстраполяции прогнозов, основанных на бюджетах/ планах, с использованием стабильного или понижающего темпа роста для последующих лет, за исключением случаев, когда может быть оправдан повышающий темп роста. При этом темп роста не должен превышать долгосрочный средний темп роста в отношении продукции, отраслей, страны или стран, в которых работает Общество, или в отношении рынка, на котором используется актив.

Потоки денежных средств от использования актива должны включить:

1) притоки денежных средств от продолжающегося использования актива, т.е. выручку от реализации продукции (работ, услуг), произведенной с использованием рассматриваемого актива;

2) оттоки денежных средств, необходимые для генерирования этих притоков денежных средств (т.е. требуемые для повседневного обслуживания актива, а также будущие накладные расходы, которые относятся к использованию актива); и

3) поступления от продажи актива в конце периода его эксплуатации.

Будущие потоки денежных средств оцениваются для актива в его текущем состоянии и не должны включать оценочные будущие потоки и оттоки денежных средств, которые ожидаются от:

1) будущей реструктуризации, к которой Общество еще не приступало (как только Общество приступит к реструктуризации, оно должна учитывать ее влияние на будущие потоки денежных средств);

2) будущих капитальных затрат, которые улучшат или усовершенствуют актив, повысив его первоначально оцененную стандартную эффективность;

3) финансовой деятельности;

4) поступлений и выплат по корпоративному подоходному налогу.

509. Этап 2. Определение соответствующей ставки дисконтирования и дисконтирование будущих денежных потоков.

В качестве ставки дисконтирования Общество выбирает доналоговую ставку, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, присущие этому активу. Для оценки ценности использования актива Общество использует средневзвешенную стоимость капитала Общества (WACC).

6. Признание убытков от обесценения

Признание и оценка убытков от обесценения для отдельных активов

510. Если балансовая стоимость актива оказывается больше его возмещаемой суммы, то Общество уменьшает балансовую стоимость актива до его возмещаемой суммы и признает убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе в размере: балансовая стоимость актива минус его возмещаемая сумма.

511. После признания убытка от обесценения будущие расходы на амортизацию в отношении данного актива, корректируются для систематического распределения пересмотренной балансовой стоимости актива в течение остающегося срока полезной службы.

Распределение убытка от обесценения на активы в рамках генерирующей единицы

512. Убыток от обесценения для генерирующей единицы (наименьшей группы генерирующих единиц, на которую распределяется гудвилл или корпоративный актив) признается в

том случае, если возмещаемая сумма единицы (группы единиц) меньше чем балансовая стоимость этой единицы (группы единиц).

513. Убыток от обесценения должен быть распределен между всеми активами ГЕ в следующем порядке:

1) сначала уменьшается балансовая стоимость гудвилла, отнесенного к этой генерирующей единице;

2) если вся стоимость гудвилла списана, уменьшается стоимость других активов генерирующей единицы пропорционально их балансовой стоимости в составе единицы (группы единиц).

514. При распределении убытка от обесценения, необходимо проследить, чтобы балансовая стоимость актива не оказалась ниже наибольшего значения из:

1) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу;

2) его ценности использования;

3) нуля.

7. Восстановление убытка от обесценения

515. На каждую отчетную дату Общество оценивает признаки того, что убыток от обесценения активов (исключая гудвилл), признанный в предыдущих периодах (например, в отношении ОС или незавершенного строительства), возможно больше не существует или изменился. К таким признакам относятся следующие события:

1) рыночная стоимость актива значительно выросла;

2) произошли или очевидно, что произойдут существенные положительные изменения среды, в которой работает Общество;

3) снизились рыночные ставки процента;

4) данные управленческой отчетности доказывают, что текущие или будущие результаты использования актива оказываются значительно лучше, чем ожидалось и др.

516. Если вышеуказанные признаки существуют, то Общество повторно рассчитывает возмещаемую сумму актива.

Восстановление убытка от обесценения для отдельного актива

517. При восстановлении убытка от обесценения необходимо следить, чтобы скорректированная балансовая стоимость актива не оказалась больше его балансовой стоимости (за вычетом амортизации), которая существовала бы без учета убытка от обесценения.

518. Восстановление убытка от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

519. После того как произошло восстановление убытка от обесценения, осуществляется корректировка амортизационных отчислений по соответствующему активу на будущие периоды для равномерного списания скорректированной балансовой стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости на протяжении оставшегося срока его полезной службы.

Восстановление убытка от обесценения для генерирующей единицы

520. Восстановление убытка от обесценения в отношении ГЕ подлежит распределению на активы данной единицы, кроме гудвилла, пропорционально значениям балансовой стоимости этих активов. При этом балансовая стоимость актива не может увеличиться сверх меньшего из:

1) ее возмещаемой суммы (если определена);

2) балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие периоды в отношении актива не признавался убыток от обесценения.

8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

521. Для каждого класса активов Общество раскрывает следующую информацию:

1) сумму убытков от обесценения, признанную в отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также статьи отчета о совокупном доходе, в которые эти убытки включены;

2) сумму восстановления убытков от обесценения, признанную в отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также статьи отчета о совокупном доходе, в которых эти убытки восстановлены;

3) сумму убытков от обесценения переоцениваемых активов, признанную непосредственно в капитале за отчетный период;

4) сумму восстановления убытков от обесценения в отношении переоцениваемых активов, признанную непосредственно в капитале за отчетный период.

522. Классом активов является группа активов, схожих по характеру и использованию в деятельности Общества.

523. Относительно каждого существенного значения убытка от обесценения, признанного (или восстановленного) в течение периода в отношении актива или генерирующей единицы. Включая гудвилл, Общество раскрывает:

1) события и обстоятельства, в результате которых был признан или восстановлен убыток от обесценения;

2) сумму признанного или восстановленного убытка от обесценения;

3) в отношении отдельного актива - характер и назначение актива и информацию о том, к какому сегменту принадлежит актив;

4) для генерирующей единицы:

описание ГЕ, сумму признанного (или восстановленного) убытка от обесценения по классам активов и отчетным сегментам;

при изменениях в совокупности активов, составляющих ГЕ, произошедших со времени проведения предыдущей оценки возмещаемой стоимости – описание метода объединения активов, который применяется в настоящее время, и который применялся ранее. Кроме того, раскрываются причины, которые привели к изменению метода определения ГЕ;

5) информацию о том, определялась ли возмещаемая стоимость актива или ГЕ как его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или как его ценность от использования;

6) если возмещаемая стоимость определялась как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, то раскрываются принципы, использованные для определения справедливой стоимости (т.е. была ли она определена посредством использования информации с активного рынка);

7) если возмещаемая стоимость определялась как ценность от использования, то раскрывается ставка дисконтирования, использованная при проведении настоящей и предыдущей оценки ценности от использования актива.

524. Общество раскрывает информацию об оценках, используемых для измерения возмещаемой стоимости ГЕ, когда гудвилл (или нематериальный актив с неограниченным сроком полезной службы) включается в балансовую стоимость этой ГЕ.

525. Общество раскрывает информацию о величине гудвилла, который остался нераспределенным на ГЕ, и причины, по которым это произошло, если какая-либо часть гудвилла, приобретенного в результате объединения в течение периода, не была распределена между ГЕ по состоянию на отчетную дату.

526. По каждому ГЕ (или группе ГЕ), для которых отнесенная на них балансовая стоимость гудвилла или нематериальных активов с неограниченным сроком полезной службы является значительной, подлежит ежегодному раскрытию следующая информация:

1) балансовая стоимость гудвилла, распределенного на ГЕ или группу ГЕ;

2) балансовая стоимость нематериальных активов с неограниченным сроком полезной службы, распределенных на ГЕ или группу ГЕ;

3) как была определена возмещаемая стоимость ГЕ – как ценность от использования или как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу;

4) в случае, если возмещаемая стоимость ГЕ или группы ГЕ определена на основе ценности от использования:

описание всех ключевых допущений, на основании которых подготовлен прогноз движения денежных потоков для периода, на который составлены последние финансовые планы/ предварительные расчеты;

описание подхода к определению стоимости, связанной с каждым ключевым допущением;

период, в рамках которого прогнозируется движение денежных средств согласно утвержденным финансовым бюджетам/прогнозам, и если этот период превышает пять лет, обоснование использования более продолжительного периода;

темпы роста, используемые для экстраполяции прогнозируемых потоков денежных средств на периоды, для которых не существует планов/ предварительных расчетов;

ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам;

5) если возмещаемая стоимость ГЕ установлена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, то раскрывается информация о методике определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

9. Нормативно – правовая база

527. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
3) МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов».

10. Денежные средства

1. Определения

528. Денежные средства включают денежные средства на банковских счетах, денежные средства в кассе и депозиты (вклады) до востребования.

529. Овердрафт – суммы денежных средств, предоставляемых банком, обслуживающим Общество, в соответствии с договором банковского счета, при недостаточности или отсутствии денежных средств на расчетном или валютном счетах.

530. Эквиваленты денежных средств – краткосрочные и высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Они предназначены для удовлетворения краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или других целей. Вложения квалифицируются в качестве эквивалентов денежных средств, когда они имеют срок погашения три месяца и менее (согласно первоначального договора).

531. Движение денежных средств – поступления и выплаты денежных средств и их эквивалентов.

532. Операционная деятельность – основная приносящая доход деятельность и прочая деятельность, отличная от инвестиционной деятельности и финансовой деятельности.

533. Инвестиционная деятельность – приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

534. Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного капитала и заемных средств.

535. Внутригрупповые расчеты для отдельной отчетности – расчеты между структурными подразделениями.

536. Внутригрупповые расчеты для консолидированной отчетности – расчеты между дочерними организациями и Обществом

2. Классификация и группировка

537. Денежные средства и их эквиваленты классифицируются и группируются следующим образом:

1) денежные средства в кассе;
2) денежные средства в пути;
3) денежные средства на текущих банковских счетах;
4) денежные средства на карточных счетах;
5) денежные средства на сберегательных счетах;
6) прочие денежные средства;
7) краткосрочные вклады (со сроком погашения три месяца и менее, согласно первоначального договора).

3. Учет денежных средств

538. Учет наличных денежных средств

Порядок совершения кассовых операций, получения пластиковых карточек, а также условия, необходимые для обеспечения сохранности наличных денег и контроля производятся согласно Правилам ведения и организации учета кассовых операций и получения пластиковых карточек в компании, утверждаемым приказом Президента Общества.

Все поступления и выдачи наличных денег учитываются в кассовой книге. Записи в ней делает кассир сразу же после получения или выдачи денег по каждому ордеру или другому заменяющему его документу. Ответственным за сохранность денег в кассе является кассир либо другое материально-ответственное лицо, уполномоченное выполнять функции кассира.

Помимо наличных денег, в кассе хранятся чековые книжки и бланки строгой отчетности.

539. Учет овердрафта

Суммы денежных средств, предоставляемых банком, обслуживающим Общество, в соответствии с договором банковского счета, при недостаточности или отсутствии денежных средств на расчетном или валютном счетах, т.е. овердрафт, подлежит учету в составе денежных средств.

В связи с тем, что банковские овердрафты являются неотъемлемой частью управления денежными средствами Общества, в отчетности овердрафт должен быть отражен по статье денежных средств и эквивалентов в составе краткосрочных активов отчета о финансовом положении.

540. Учет денежных средств в пути

Денежные средства, внесенные в кассы кредитных организаций, сберегательные кассы или кассы почтовых отделений для зачисления на расчетный или иной счет Общества, но еще не зачисленные по назначению; а также средства, находящиеся на транзитных валютных счетах, предназначенных для обмена (конвертации) валюты, но пока еще не зачисленных на текущие счета в банках учитываются по статье «Денежные средства в пути».

541. Учет денежных средств, ограниченных к использованию

Денежные средства, ограниченные для использования в силу договорных или других юридических условий (счет является залоговым, либо на счет наложен арест налоговыми или другими государственными органами), учитываются в бухгалтерском учете обособленно.

Суммы денежных средств и их эквивалентов, ограниченные для использования в течение срока менее 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе краткосрочных активов. В случае ограничения использования денежных средств и их эквивалентов в течение 12 месяцев после отчетной даты или более, данные суммы отражаются в составе долгосрочных активов.

542. Создание резерва под обесценение денежных средств

Для отражения реальной суммы денежных средств, которые возможно использовать для текущей деятельности, предусматривается создание резерва под обесценение денежных средств. Резерв создается по счетам в банках, в отношении которых начата процедура банкротства или имеются обоснованные сомнения в возможности получения денежных средств, размещенных в соответствующем банке.

4. Учет денежных эквивалентов

543. В составе эквивалентов денежных средств учитываются краткосрочные вклады с первоначальным (согласно договору) сроком погашения три месяца и менее, а также, начисленные вознаграждение (процентные доходы) к получению по таким вкладам.

544. Вклады, размещенные на срок более трех месяцев (т.е. договор банковского вклада заключен на срок более трех месяцев) рассматриваются в качестве инвестиций и учитываются на соответствующих счетах краткосрочных или долгосрочных финансовых вложений.

5. Учет денежных средств в иностранной валюте

545. При отражении расчетов в иностранной валюте для каждой валюты должен быть обеспечен раздельный учет (на уровне субсчета или с использованием аналитического счета).

546. Операции в иностранной валюте подлежат отражению в учете по официальному курсу на дату совершения операции.

547. Остатки по счетам в иностранной валюте подлежат переоценке по официальному курсу на конец каждого месяца.

548. Курсовая разница, возникающая при переоценке остатков денежных средств по счетам в иностранной валюте на дату составления отчетности, должна признаваться в качестве дохода или расхода в периоде ее возникновения. Данная курсовая разница подлежит отражению на счетах прочих доходов и прочих расходов.

6. Отчет о движении денежных средств

549. Отчет о движении денежных средств должен представлять данные о движении денежных средств за период, классифицируя их по операционной, инвестиционной или финансовой деятельности. Для сравнения указываются данные отчета о движении денежных средств за один год, предшествовавший отчетному периоду.

550. Из состава информации о движении денежных средств исключаются внутригрупповые расчеты.

551. Отчет о движении денежных средств может составляться двумя методами: прямым и косвенным.

552. Операционная деятельность

Примерами притока денежных средств от операционной деятельности являются выручка от продажи товаров, работ, услуг, включая оплату краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности и претензий за несвоевременную оплату, выбытие краткосрочных инвестиций, а также денежные поступления от предоставления активов в аренду, получение комиссионных и пр.

Видами оттока денежных средств от операционной деятельности являются выплаты поставщикам за товары и услуги, приобретенные для использования в производстве или для перепродажи, включая выплаты сопутствующих процентов, штрафов, пени, приобретение

краткосрочных инвестиций, а также выплаты работникам компании, уплата налогов и прочих обязательных платежей.

Все другие существенные притоки и оттоки денежных средств, отличные от инвестиционной и финансовой деятельности, также классифицируются как операционная деятельность до тех пор, пока они не будут напрямую отнесены к инвестиционным или финансовым операциям.

Денежные потоки, возникающие в связи с уплатой корпоративного подоходного налога, должны раскрываться отдельно и классифицироваться как денежные потоки от операционной деятельности. Например, денежные потоки, возникающие в связи с уплатой корпоративного подоходного налога при продаже ценных бумаг, будут квалифицироваться как денежные потоки от инвестиционной деятельности; денежные потоки, возникающие в связи с уплатой корпоративного подоходного налога при выплате процентов за полученный заем и по которым в соответствии с законодательством необходимо удержать налог у источника выплаты, будут классифицироваться как денежные потоки от финансовой деятельности.

При использовании косвенного метода прибыль/ убыток до налогообложения отчетного периода корректируются на суммы любых операций неденежного характера, статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выбытием денежных средств по инвестиционной или финансовой деятельности, изменения счетов краткосрочных активов и краткосрочных обязательств (отсрочки или начисления прошлых или будущих денежных поступлений или платежей по операционной деятельности).

Корректировки чистой прибыли могут включать:

1) Неденежные статьи:

износ и амортизацию;

прибыль/ убыток от обесценения ОС и прочих долгосрочных активов;

прибыль/ убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности;

начисление резерва по налогу на добавленную стоимость к возмещению;

начисление/ восстановление резерва по неликвидным и устаревшим запасам;

начисление/ восстановление резерва по сомнительным требованиям;

начисление/ восстановление резерва по неиспользованным отпускам;

2) Статьи, связанные с движением денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности:

расходы на финансирование;

прибыль/ убыток от выбытия ОС и прочих основных фондов, нетто;

долю в чистой прибыли/ прибыль в ассоциированных организациях/ совместных предприятиях;

нереализованную положительную/ отрицательную курсовую разницу, нетто;

доход/ расход от выбытия инвестиций в дочерние организации, нетто.

553. Инвестиционная деятельность.

В денежные потоки от инвестиционной деятельности включаются:

1) приобретение ОС;

2) поступления от выбытия ОС и прочих основных фондов;

3) приобретение нематериальных активов;

4) поступления от выбытия нематериальных активов;

5) поступления от выбытия долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи;

6) строительство и поступление от реализации жилого фонда;

7) поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших денег;

8) приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

9) дивиденды полученные.

При учете инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия, раскрывается информация о движении денежных средств между инвестором и объектом инвестирования, например по дивидендам и авансам.

Денежные потоки, возникающие в результате приобретений и продаж дочерних организаций и других структурных единиц, представляются отдельно и классифицируются как инвестиционная деятельность. Однако денежные потоки, возникающие в связи с изменением доли владения в

дочерней организации, которые не ведут к потери контроля (допокупка доли), учитываются как финансовая деятельность.

554. Финансовая деятельность

В денежные потоки от финансовой деятельности включаются:

1) займы полученные;

2) погашение займов;

3) дивиденды выплаченные;

4) погашение обязательств по финансовой аренде (проценты по финансовой аренде учитываются в составе операционной деятельности);

5) поступление от выпущенных долговых ценных бумаг.

Денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности должны развернуто отражать основные виды денежных поступлений и денежных платежей (например, поступления займов должны быть показаны отдельно от погашения займов).

Потоки денежных средств, связанные с получением и выплатой процентов и дивидендов классифицируются в отчете о движении денежных средств как:

1) Проценты, полученные по депозитам с первоначальным (согласно договору) сроком погашения более трех месяцев классифицируются как операционная деятельность;

2) Проценты уплаченные классифицируются как операционная деятельность;

3) Проценты, полученные по депозитам с первоначальным (согласно договору) сроком погашения три месяца и менее классифицируются как операционная деятельность;

4) Дивиденды полученные классифицируются как инвестиционная деятельность;

5) Дивиденды уплаченные классифицируются как финансовая деятельность.

Движение денежных средств, возникающее в результате операций в иностранной валюте, отражается в валюте отчетности Общества путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса указанных валют на дату возникновения данного движения денежных средств.

Поступления и платежи денежных средств иностранной дочерней организации должны пересчитываться по обменным курсам между отчетной и иностранной валютами на дату возникновения движения денежных средств.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения обменных курсов иностранной валюты, не являются движением денежных средств. Однако они должны быть отражены в отчете о движении денежных средств для того, чтобы согласовать денежные средства и их эквиваленты в начале и в конце отчетного периода. Статья «Влияние изменения валютных курсов на сумму денежных средств и денежных эквивалентов» представляется в отчете о движении денежных средств отдельно от потоков денежных средств, возникающих в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

7. Требования к раскрытию в отчетности

555. В финансовой отчетности Общество раскрывает информацию о составе денежных средств и их эквивалентов и проводится сверка сумм в отчете о движении денежных средств с соответствующими статьями, представленными в балансе.

556. Остатки по счетам денежных средств и их эквивалентов отражаются в балансе в разделе краткосрочных активов по статье «Денежные средства и их эквиваленты».

557. В примечаниях к финансовой отчетности раскрываются:

1) денежные средства, ограниченные для использования с указанием условий и природы данных ограничений;

2) денежные средства на банковских депозитах (вкладах), с указанием процентной ставки и ограничениях на использование денежных средств до истечения срока депозита (вклада).

558. В примечаниях к отчетности раскрывается следующая информация по операциям приобретения или продажи дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых организаций:

1) общая сумма приобретения или выбытия;

2) доля стоимости приобретения или выбытия, оплаченная в форме денежных средств или их эквивалентов;

3) сумма денежных средств и их эквивалентов; находящаяся в распоряжении приобретенной или проданной организации;

4) стоимость активов (кроме денежных средств и эквивалентов) и обязательств приобретенной или проданной организации, в разрезе каждой крупной категории.

8. Нормативно – правовая база

559. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств».

11. Капитал

1. Общие положения

560. Настоящий раздел УП определяет понятие собственного капитала и требования к представлению информации о капитале в финансовой отчетности Общества.

561. Данный раздел не определяет правила учета:

1) поступлений полученных в результате основной и не основной деятельности[46];

2) государственных субсидий[47].

2. Определения

562. Собственный капитал – величина активов Общества, не обремененная обязательствами, равная разнице между суммой активов Общества и величиной его обязательств.

563. Уставный капитал – основной элемент собственного капитала, представляющий собой совокупность вкладов участника (акционеров), формирование которого регламентируется законодательством и учредительными документами Общества.

564. Дополнительно оплаченный капитал – часть уставного капитала Общества, которая отражает увеличение уставного капитала Общества за счет вкладов (имущественных взносов) участников.

565. Неоплаченный капитал – часть уставного капитала Общества, которая отражает задолженность по оплате выпущенных акций, внесению вкладов (имущественных взносов) в уставный капитал Общества.

566. Эмиссионный доход – разница между стоимостью собственных долевых инструментов и их номинальной стоимостью при реализации.

3. Классификация и группировка

567. Выделяются следующие элементы капитала:

1) Уставный капитал;

2) Дополнительно оплаченный капитал;

3) Неоплаченный капитал;

4) Эмиссионный доход;

5) Выкупленные собственные долевые инструменты;

6) Резервы;

7) Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

4. Уставный капитал

568. Уставный капитал Общества формируется посредством оплаты акций Единственным акционером по их номинальной стоимости в соответствии с требованиями Закона РК «Об акционерных обществах» и выражается в национальной валюте Республики Казахстан.

569. Общество обеспечивает проведение обязательной государственной регистрации выпуска объявленных акций. Цена размещения акций устанавливается Советом директоров Общества.

570. Уставный капитал подлежит отражению в сумме, равной совокупной номинальной стоимости выпущенных и размещенных акций.

571. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения предприятий, отражаются как вычет из суммы поступлений капитала.

5. Дополнительно оплаченный капитал

572. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительно оплаченный капитал.

573. Дополнительно оплаченный капитал Общества формируется за счет передачи в уставный капитал Общества:

1) объектов магистральной железнодорожной сети;

2) земли;

3) прочих активов.

---

[46] см. раздел «Доходы»

[47] см. раздел «Государственные субсидии»

574. После выпуска соответствующей эмиссии акций сумма дополнительно оплаченного капитала реклассифицируется, т.е. списывается со счета дополнительно оплаченный капитал на счет уставного капитала.

6. Резервы

575. Резервы, как часть собственного капитала, состоят из:

1) резерва на переоценку инвестиций, предназначенных для продажи[48];

2) резерва на пересчет иностранной валюты по зарубежной деятельности[49];

3) прочих резервов.

576. Резерв пересчета иностранной валюты используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом из одной валюты в другую финансовой отчетности структурных подразделений и дочерних организаций, осуществляющих деятельность зарубежом.

7. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

577. Нераспределенная прибыль Общества является основой для начисления и выплаты дивидендов Единственному акционеру Общества.

578. Формирование нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) происходит путем зачисления чистой прибыли (убытка), сформированной на счете прибылей и убытков Общества по итогам отчетного периода.

579. Использование нераспределенной прибыли происходит за счет:

1) начисления дивидендов;

2) отчислений в резервные фонды;

3) покрытия убытков прошлых лет;

4) корректировок, возникающих в связи с изменениями УП;

5) проведения ретроспективных корректировок для исправления ошибок предыдущих периодов;

6) прочих операций.

580. В соответствии с Уставом Общества, Единственный акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Общества в случае его ликвидации и привилегию на приобретение акций Общества или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества.

581. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, не признаются в качестве обязательств на отчетную дату. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, считаются событием после отчетной даты и раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

8. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

582. В финансовой отчетности Общества раскрывается следующая информация, указанная в пунктах 562-566 настоящей УП.

583. В балансе (раздел «Капитал и резервы») раскрывается:

1) обособленно каждая значимая категория капитала;

2) выкупленные собственные долевые инструменты (со знаком «минус», аналогично непокрытому убытку);

3) доля неконтролирующих акционеров;

4) капитал и резервы, относящиеся к собственникам собственного капитала материнской компании.

584. В отчете об изменениях капитала раскрывается:

1) прибыль или убыток за отчетный период;

2) любая статья прибылей или убытков, признанная согласно МСФО непосредственно в капитале, а также общая сумма по этим статьям;

---

[48] см. раздел «Финансовые инструменты»

[49] см. раздел «Учет операций в иностранной валюте»

3) итоговая сумма доходов и расходов за отчетный период, показывающая отдельно общие суммы, относящиеся к Единственному акционеру материнской организации и к доле неконтролирующих акционеров;

4) по каждому компоненту капитала влияние изменения УП и исправления ошибок.

585. В балансе или в примечаниях раскрывается:

1) количество акций, разрешенных к выпуску;

2) количество выпущенных и полностью оплаченных акций, а также выпущенных, но оплаченных не полностью;

3) номинальная стоимость акции, или указание на то, что акции не имеют номинальную стоимость;

4) сверка количества акций, выпущенных в обращение, на начало и конец отчетного периода;

5) прочая информация.

586. В отчете об изменениях капитала или в примечаниях к финансовой отчетности раскрывается:

1) суммы операций с владельцами собственного капитала, выделяя отдельно выплаты владельцам собственного капитала;

2) сальдо нераспределенной прибыли на начало периода и на отчетную дату, а также соответствующие изменения за отчетный период;

3) сверка между балансовой стоимостью каждой категории оплаченного собственного капитала и каждого резерва на начало и конец периода, с отдельным раскрытием каждого изменения.

587. В финансовой отчетности Общества также раскрывается информация об управлении капиталом:

1) сведения о том, что именно Общество рассматривает как свой капитал, а также качественное описание целей Общества в отношении капитала, политики и процедур управления им;

2) краткую количественную информацию по капиталу, которым управляет Общество;

3) информацию о том, соответствует ли Общество внешним требованиям, предъявляемым к капиталу, а также описание политики и процедур управления капиталом, регулируемых внешними надзорными органами.

9. Нормативно – правовая база

588. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

589. Законодательство РК

1) Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-II.

12. Вознаграждения работникам

1. Общие положения

590. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания и оценки, а также представления в финансовой отчетности Общества расходов и обязательств, возникающих в связи с вознаграждениями работников.

2. Определения

591. Вознаграждения работникам – все формы вознаграждений и выплат, предоставляемые Обществом работникам в обмен за оказанные ими услуги.

592. Краткосрочные вознаграждения работникам — вознаграждения работникам (кроме компенсационных выплат в связи с потерей работы), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

593. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам — все виды вознаграждений работникам, кроме краткосрочных вознаграждений работникам, вознаграждений по окончании трудовой деятельности в Обществе и компенсационных выплат в связи с потерей работы.

594. Вознаграждения по окончании трудовой деятельности – вознаграждения работникам (кроме компенсационных выплат в связи с потерей работы), выплачиваемые после окончания трудовой деятельности.

3. Классификация и группировка

595. Общество подразделяет вознаграждения работникам на четыре основные категории:

1) Краткосрочные вознаграждения работникам;
2) Вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
3) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам;
4) Компенсационные выплаты в связи с потерей работы.

Система оплаты труда с учетом вознаграждений работников, задействованных в оказании услуг в сфере естественных монополий, утверждается в установленном законодательством порядке.

4. Признание и оценка

Краткосрочные вознаграждения работникам

596. К краткосрочным вознаграждениям относятся:

1) заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
2) краткосрочные оплачиваемые отпуска (такие как ежегодный оплачиваемый отпуск) в случаях, когда отпуск предполагается в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали соответствующие услуги;
3) участие в прибыли и премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали соответствующие услуги;
4) вознаграждения в неденежной форме (медицинское страхование, бесплатные или дотируемые товары и услуги, обеспечение жильем, автотранспортом) для занятых в настоящее время работников.

597. Общество признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на оказанные работником услуги:

1) в качестве обязательства (начисленного расхода) с учетом любой ранее выплаченной суммы. Если ранее выплаченная сумма превышает недисконтированную величину, подлежащую выплате, Общество признает это превышение в качестве актива (авансы выданные) в той мере, в какой предоплата приведет к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств; и
2) в качестве расхода в том периоде, когда услуга оказана (если только вознаграждение не включается в себестоимость актива в соответствии с разделами «Основные средства» и «Нематериальные активы»).

598. Краткосрочные оплачиваемые отпуска

Краткосрочные оплачиваемые отпуска представляют собой периоды отсутствия работников на работе с сохранением за ними в эти периоды места работы и определенной формы оплаты (оплачиваемые ежегодные трудовые отпуска, социальные отпуска (отпуск без сохранения заработной платы; учебный отпуск; отпуска в связи с рождением ребенка (детей), усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)).

Для целей учета оплачиваемые отпуска подразделяются на:

1) накапливаемые оплачиваемые отпуска, которые начисляются на период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска).

Накапливаемые оплачиваемые отпуска могут быть:

- компенсируемыми (работники имеют право на получение денежных выплат за неиспользованные отпуска); либо

- некомпенсируемыми (когда работники не имеют права на получение денежных выплат за неиспользованные отпуска).

Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые отсутствия на работе.

Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату;

2) ненакапливаемые оплачиваемые отсутствия, которые не переносятся на будущие периоды (больничные, отпуска по беременности и родам, по уходу за ребенком).

Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются только при наступлении отпуска либо периода временной нетрудоспособности.

Ожидаемые расходы на выплату краткосрочных вознаграждений работникам в виде оплачиваемых отпусков принимаются к учету путем создания резерва. Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую оно предполагает выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

Расходы на премии и вознаграждения (включая стоимость неденежных премий), носящие регулярный или периодичный характер, принимаются к учету в течение периода, за который они выплачиваются, если:

1) Общество имеет обязательство, возникшее в силу договора или требований законодательства, либо сложившейся практики деятельности;

2) это обязательство может быть надежно оценено в денежном выражении.

Ожидаемые расходы на премии и вознаграждения также принимаются к учету путем создания резерва.

Расходы и обязательства на единовременные поощрительные выплаты (кроме премий и вознаграждений по итогам года), включая стоимость натуральных выплат, принимаются к учету в том отчетном периоде, в котором Обществом принято решение о соответствующих выплатах. Единовременными поощрительными выплатами признаются выплаты, не носящие регулярный или периодический характер.

Расходы на вознаграждения работникам увеличиваются на суммы социального налога, подлежащего выплате в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)». Сумма начисленного социального налога относится в состав расходов Общества в том периоде, в котором оно принимает к учету обязательство по выплате соответствующих вознаграждений работникам.

599. Создание резервов по краткосрочным вознаграждениям

Общество создает резерв расходов по предстоящим отпускам для равномерного отнесения их на затраты. Расчет резерва осуществляется ежегодно по каждому сотруднику исходя из данных среднего заработка сотрудника за 12 месяцев и количества дней неиспользованного отпуска на отчетную дату.

Ожидаемые расходы на премии и вознаграждения, носящие регулярный или периодический характер, принимаются к учету путем создания резерва в периоде, за который они выплачиваются, при условии выполнения критериев признания таких расходов.

При расчете и начислении резервов на премии и вознаграждения за период в качестве базы для расчета используются плановые (бюджетные) данные.

Инвентаризация резервов на вознаграждения работникам производится один раз в год в конце отчетного периода. Неиспользованные суммы созданных резервов сторнируются.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

600. Вознаграждения по окончании трудовой деятельности включают:

1) Вознаграждения по выходу на пенсию; и

2) прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как страхование жизни и медицинское обслуживание.

601. Пенсионные планы с установленными размерами выплат

При пенсионных планах с установленными выплатами обязательство Общества по выплате вознаграждений работникам заключается в обеспечении оговоренного размера выплат работникам, при этом актуарные и инвестиционные риски переходят на Общество.

В соответствии с Коллективным договором между Обществом и его трудовым коллективом оно выплачивает своим работникам по окончании трудовой деятельности определенные вознаграждения, а именно:

1) единовременное пособие при выходе на пенсию;

2) ежегодную материальную помощь пенсионерам;

3) предоставление бесплатных железнодорожных билетов;

4) материальную помощь семье неработающего пенсионера – железнодорожника в случае его смерти либо лицу, осуществляющему погребение;

5) материальную помощь на оплату протезирования зубов;

6) прочие вознаграждения.

Для измерения обязательств и расходов по планам с установленными взносами требуются актуарные допущения, оцениваемые Обществом самостоятельно либо с привлечением профессионального актуария.

Общество применяет следующий порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами (вне зависимости от того, осуществлены ли расчеты самостоятельно либо с привлечением профессионального актуария):

1) Оценка суммы выплат, причитающихся работникам по окончании трудовой деятельности, на основании актуарных допущений, которые включают:

уровень смертности работников;

уровень текучести кадров;

ставка дисконта (в качестве ставки дисконтирования Общество применяет процентную ставку по долгосрочным государственным ценным бумагам с аналогичными условиями);

ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем (исходя из минимального размера пенсии);

ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы;

ожидаемый рост стоимости железнодорожных билетов в будущем и единовременного вознаграждения пенсионерам (стоимость межгосударственных железнодорожных билетов зависит от колебания курса швейцарского франка).

2) Определение дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами (путем дисконтирования оцененных сумм выплат), стоимости текущих услуг и стоимости прошлых услуг (если применимо) с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами дисконтируются в полном объеме, даже если часть обязательства подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

3) Определение справедливой стоимости активов плана и ожидаемого дохода на активы плана.

Активы фондов долгосрочного вознаграждения работников – активы, (кроме не подлежащих передаче финансовых инструментов, выпущенных Обществом), которые:

принадлежат организации (фонду), юридически отделенной от Общества, и существующей исключительно с целью осуществления выплат или фондирования вознаграждений работникам; и

могут быть использованы только для выплат или фондирования вознаграждений работникам и не могут быть использованы для удовлетворения требований кредиторов Общества (даже в случае банкротства), и не могут быть возвращены Обществу, за исключением случаев, когда:

- активы остающиеся в фонде, достаточны для удовлетворения всех связанных с планом обязательств по вознаграждению работников или обязательств Общества; или

- активы возвращаются Обществу в качестве возмещения за уже выплаченное вознаграждение работникам.

Наиболее достоверным показателем справедливой стоимости активов плана является рыночная стоимость. В отсутствие рыночной цены справедливая стоимость рассчитывается методом дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконта, отражающей риск, связанный с активами плана и предполагаемый период до наступления срока погашения или ожидаемой даты выбытия этих активов.

Доход на активы плана – это вознаграждения (проценты, дивиденды и прочие доходы), получаемые от активов плана, вместе с реализованными и нереализованными прибылями и убытками по активам плана, за вычетом затрат по управлению планом и за вычетом налогов, подлежащих оплате планом.

4) Определение общей суммы актуарных прибылей и убытков и суммы актуарных прибылей и убытков, признаваемых в отчете о совокупном доходе.

Актуарные прибыли или убытки возникают в результате увеличения или уменьшения дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами или справедливой стоимости соответствующих активов (вследствие влияния изменений в оценках будущего уровня текучести кадров, досрочных увольнений или смертности, повышений минимальной заработной платы, изменений ставки дисконта, а также различий между фактическим и ожидаемым доходом на активы плана).

5) Определение итоговой стоимости услуг прошлых периодов при введении в действие или изменении плана.

Стоимость услуг прошлых периодов возникает в случаях, когда Общество изменяет размеры пенсий, подлежащих выплате в соответствии с существующим планом.

Стоимость услуг прошлых периодов может быть либо положительной (когда вводятся новые вознаграждения или увеличиваются существующие) либо отрицательной (когда существующие вознаграждения уменьшаются).

Если Общество уменьшает размер вознаграждений по действующему плану, то соответствующее сокращение обязательства признается как отрицательная стоимость прошлых услуг, по истечении которого гарантируется выплата уменьшенных вознаграждений.

Стоимость услуг прошлых периодов отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов либо прочих расходов и признается на равномерной основе в течение периода времени, по истечении которого гарантируется выплата пенсий.

6) Определение итоговой прибыли или убытка при секвестре или исполнении обязательств по плану.

Секвестры производятся в случае, когда Общество сокращает число работников, охваченных пенсионным планом, либо отменяет или уменьшает выплаты, которые должны быть заработаны будущими услугами существующих работников.

Секвестр может иметь место в результате какого-либо обособленного события (например, закрытия компании или прекращения конкретного вида деятельности), и часто связан с реструктуризацией. Поэтому Общество учитывает секвестр одновременно с соответствующей реструктуризацией в соответствии с разделом «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Окончательный расчет происходит в случае заключения Обществом сделки, которая прекращает все дальнейшие обязательства в отношении какой-либо части либо всех вознаграждений (например, работники получают единовременные выплаты в обмен на прекращение их прав на определенные долгосрочные вознаграждения).

Общество признает прибыль или убыток, возникающие в результате секвестра или окончательного расчета, в момент осуществления секвестра или расчета. Прибыль (убыток), обусловленная секвестром или окончательным расчетом, должна включать любые возникшие изменения дисконтированной стоимости обязательства.

Если секвестр распространяется на часть работников, охваченных планом, или когда обязательства по плану исполняются частично, прибыль или убыток включает пропорциональную часть непризнанной ранее стоимости прошлых услуг и актуарных прибылей и убытков. Данная часть определяется на основе дисконтированной стоимости обязательств до и после осуществления секвестра или окончательного расчета.

При наличии у Общества нескольких пенсионных планов с установленными выплатами, указанные процедуры применяются отдельно для каждого существенного плана.

В результате описанных выше процедур Общество признает в балансе в качестве обязательства по плану с установленными выплатами величину, равную:

дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами;

плюс

актуарные прибыли (за вычетом актуарных убытков), еще не признанные в отчете о совокупном доходе;

минус

не признанная на текущий момент стоимость услуг прошлых периодов;

минус

справедливая стоимость активов пенсионного плана с установленными выплатами.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

602. К прочим долгосрочным вознаграждениям работникам относятся:

1) долгосрочные оплачиваемые отпуска, такие как оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы;

2) юбилейные или прочие вознаграждения за выслугу лет;

3) долгосрочные пособия по нетрудоспособности;

4) отсроченное вознаграждение, выплачиваемое через 12 месяцев или более после окончания периода, в котором оно было заработано.

603. Для их учета следует применять упрощенный метод учета, который отличается от учета вознаграждений после окончания трудовой деятельности. Отличие заключается в следующем:

1) все актуарные прибыли и убытки признаются немедленно; и

2) вся стоимость прошлых услуг признается немедленно.

604. Сумма, признанная в качестве обязательства по предоставлению прочих долгосрочных вознаграждений работникам, должна быть равна чистой величине:

1) дисконтированной стоимости обязательств по плану с установленными выплатами на отчетную дату;

2) минус справедливая стоимость активов пенсионного плана на отчетную дату (при наличии), которые непосредственно предназначены для исполнения обязательств.

605. Долгосрочная нетрудоспособность

Если размер пособия по нетрудоспособности зависит от продолжительности трудового стажа, то при оказании услуг работником обязательство оценивается исходя из вероятности того, что выплата будет потребована, и период времени, в отношении которого ожидается выплата. Однако если уровень вознаграждения одинаков для любого нетрудоспособного лица, независимо от трудового стажа, ожидаемые затраты на выплату этих вознаграждений признаются тогда, когда происходит событие, вызывающее долгосрочную нетрудоспособность.

Компенсационные выплаты в связи с потерей работы

606. Обязательство по компенсационным выплатам в связи с потерей работы возникает в результате прекращения, а не продолжения службы работника.

607. Компенсационные выплаты в связи с потерей работы (Выходные пособия) не включают вознаграждения работникам, возникающие при расторжении трудового соглашения по собственному желанию работника без предложения со стороны Общества или в результате обязательных требований о выходе на пенсию, потому что такие вознаграждения являются вознаграждениями по окончании трудовой деятельности. Некоторые организации при расторжении трудового соглашения с работником по его собственному желанию предоставляют ему соответствующее вознаграждение меньшего размера (по сути, вознаграждение по окончании трудовой деятельности), нежели при расторжении трудового соглашения по требованию организации. Разница между суммой вознаграждения, предоставляемого при расторжении трудового соглашения по собственному желанию работника, и суммой вознаграждения большего размера, предоставляемого при расторжении трудового соглашения по требованию Общества, представляет собой компенсационные выплаты в связи с потерей работы.

608. Общество признает компенсационные выплаты в связи с потерей работы в качестве обязательства и расходов в случае, когда она имеет формальные обязательства в отношении:

1) уволить работника до установленного срока выхода на пенсию; или

2) компенсационные выплаты в связи с потерей работы работникам, которым было предложено уволиться по собственному желанию в связи с сокращением штата.

609. Общество имеет формальные обязательства по увольнению только в случае, если оно имеет детальный формализованный план по прекращению трудовых отношений и не имеет реальной возможности прекратить его по собственному усмотрению. Детальный план должен включать, как минимум, следующую информацию:

1) местонахождение, функции и примерное число работников, подлежащих увольнению;

2) размер компенсационных выплат в связи с потерей работы по каждой классификации ставок заработной платы или занимаемой должности;

3) время реализации плана; реализация плана должна быть начата как можно скорее, а период его реализации должен быть таким, чтобы внесение в него существенных изменений было маловероятным.

609. Общество оценивает компенсационные выплаты в связи с потерей работы при первоначальном признании, а последующие изменения оценивает и признает в соответствии с характером вознаграждения, при условии, что, если компенсационные выплаты в связи с потерей работы являются увеличением размера вознаграждений по окончании трудовой деятельности, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении вознаграждений по окончании трудовой деятельности. В противном случае:

1) если выплата компенсационных выплат в связи с потерей работы в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором признаются компенсационные выплаты в связи с потерей работы (выходные пособия), Общество применяет требования, предусмотренные в отношении краткосрочных вознаграждений работникам.

2) если выплата компенсационных выплат в связи с потерей работы в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

Общество раскрывает информацию о суммах краткосрочных вознаграждений, взносах в пенсионные планы с установленными взносами, признанных в качестве расходов.

Общество раскрывает следующую информацию в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам:

1) УП Общества по признанию актуарных прибылей и убытков;

2) общее описание видов типа плана (для пенсионных планов) и вознаграждений и условий выплат (для прочих долгосрочных вознаграждений);

3) сверку:

для пенсионных планов – признанных в балансе активов и обязательств по плану, признанных в балансе, в том числе:

- дисконтированную стоимость обязательств по плану;
- справедливую стоимость активов плана (с раскрытием соответствующих величин, включенных в справедливую стоимость активов плана);
- чистые актуарные прибыли или убытки, не признанные в балансе;
- стоимость услуг прошлых периодов;
- прочие суммы, отражаемые в балансе;

для прочих долгосрочных вознаграждений обязательств – обязательств по вознаграждениям работникам;

4) суммарные расходы, признанные в отчете о совокупном доходе, по каждой из нижеследующих статей и соответствующие статьи отчета, в которые они включены:

стоимость текущих услуг;

стоимость процентов;

ожидаемый доход на активы плана (для пенсионных планов);

актуарные прибыли и убытки;

стоимость прошлых услуг; и

влияние любого секвестра или окончательного расчета по пенсионному плану или прочим долгосрочным вознаграждениям;

5) основные актуарные допущения, использованные на отчетную дату, включая, где это применимо:

ставки дисконтирования;

ожидаемые нормы дохода на активы плана (для пенсионных планов);

ожидаемые темпы роста заработной платы и изменения индексов или других переменных, определенных формализованными или традиционными условиями выплат вознаграждений в качестве базы для увеличения вознаграждения в будущем;

любые примененные существенные актуарные допущения (информация о каждом актуарном допущении раскрывается в абсолютном выражении);

соответствующие суммы долгосрочной и краткосрочной части оценочных обязательств по прочим долгосрочным обязательствам.

6. Нормативно – правовая база

610. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ(IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

611. Законодательство РК, локальные акты Общества

1) Трудовой кодекс РК;

2) Коллективный договор между Акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его трудовым коллективом.

13. Доходы

1. Общие положения

612. Настоящий раздел УП устанавливает порядок признания (учета), оценки и раскрытия в финансовой отчетности доходов Общества, возникающих в процессе операционной и другой деятельности, не относящейся к операционной.

2. Определения

613. Доходы – это валовый приток экономических выгод за период, возникающий в ходе обычной хозяйственной (операционной) деятельности Общества, когда такой приток приводит к увеличению собственного капитала, за исключением притока, относящегося к взносам акционеров (собственников имущества).

614. Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив, или зачесть обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

3. Классификация и группировка доходов

615. Доходы подразделяются на:

1) Доходы от операционной деятельности:

Доходы от перевозки грузов;

Штрафы за нарушение условий перевозок;

Доходы от подсобно-вспомогательной деятельности;

Доходы от реализации запасов.

2) Неоперационные доходы.

616. К неоперационным доходам относятся доходы в виде процентов по краткосрочным инвестициям и банковским вкладам (депозитам), положительная курсовая разница, доход от выбытия инвестиций (дочерних или ассоциированных организаций), прочие неоперационные доходы.

4. Основные положения по учету доходов

617. Согласно методу начисления доходы признаются в том периоде, в котором они возникли, когда имеется вероятность того, что Общество получит будущие выгоды, которые могут быть надежно измерены.

618. Порядок формирования доходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

Признание доходов

619. Критерии признания обычно применяются отдельно к каждой сделке. Однако при определенных обстоятельствах их необходимо применять к отдельно выделяемым элементам сделки для того, чтобы показать ее содержание. Например, если цена товара включает определенную сумму для последующего обслуживания, эта сумма признается как доход за период, в течение которого производится обслуживание.

620. Критерии признания могут применяться одновременно к двум или более сделкам, когда они связаны. Например, Общество может продать товары и одновременно заключить отдельный договор на выкуп товаров в будущем, тем самым, снижая результат первой сделки. В этом случае обе сделки должны рассматриваться вместе.

621. При производстве продукции, выполнении работ и оказании услуг, когда результат сделки надежно оценен, доход должен признаваться со ссылкой на стадию завершенности сделки на отчетную дату.

622. Доходы признаются при одновременном выполнении следующих условий:

1) сумма дохода может быть надежно оценена;

2) возникновение соответствующего притока в Общество экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным;

3) имеется возможность надежного определения стадии завершенности сделки на отчетную дату;

4) имеется возможность надежной оценки затрат, понесенных при реализации сделки, и затрат, необходимых для ее завершения.

623. Доходы признаются в том периоде, в котором предоставляются услуги, осуществляется реализация продукции, выполняются работы.

624. Доходы признаются в случае вероятного притока в Общество экономически выгод, связанных со сделкой. Если возникает неопределенность в случае получения сумм, уже признанных в качестве дохода, то недополученные суммы или суммы, вероятность которых перестала существовать, признаются как корректировка первоначально признанных доходов.

625. Стадия завершенности сделки может определяться различными способами. Общество использует тот способ, который наиболее надежно обеспечивает оценку стадии выполненной работы.

626. Когда результаты сделки не поддаются надежной оценке и отсутствует вероятность того, что понесенные затраты будут возмещены, доходы не признаются, в то время как понесенные затраты признаются в качестве расходов.

627. Доходы от продажи товаров признаются тогда, когда удовлетворяются все перечисленные условия:

1) Общество передало покупателю значительные риски и выгоды, связанные с владением товарами. Передача рисков и выгод, связанных с владением может совпадать или не совпадать с передачей юридических прав собственности или передачей прав владения;

2) Общество больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;

3) размер дохода может быть надежно оценен;

4) существует уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества;

5) затраты, которые произведены или будут произведены в связи со сделкой, могут быть надежно оценены.

628. Если Общество сохраняет значительные риски владения, операция не является продажей и доходы по ней не признаются. Если Общество сохраняет лишь незначительные риски, связанные с владением, то сделка является продажей, и доходы признаются.

629. Доходы признаются в случае вероятного притока экономически выгод, связанных со сделкой. Если возникает неопределенность по поводу получения сумм, уже признанных в качестве дохода от продажи товаров, то недополученные суммы или суммы, вероятность которых перестала существовать, признаются в качестве расходов, а не в качестве корректировки первоначально признанных доходов.

630. Если покупателю предоставляются гарантийные обязательства, затраты на гарантийное обслуживание признаются в качестве расходов. Если расходы не могут быть надежно оценены, полученное возмещение признается в качестве обязательства.

Оценка доходов

631. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения.

632. Размер доходов определяется договором или иным подтверждающим документом между Обществом и покупателем или пользователем актива (услуги).

633. Доходы принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности в части, не покрытой поступлением денежных средств.

634. Рассрочка платежа

При продаже продукции и товаров, выполнении работ, оказании услуг на условиях рассрочки платежа на срок более 12 месяцев, выручка принимается к бухгалтерскому учету в размере приведенной (дисконтированной) суммы будущих поступлений. Дисконтирование производится с использованием эффективной ставки процента[50].

635. Бартерные операции

В случае обмена товаров или услуг на товары или услуги аналогичного характера и стоимости, то такой обмен не рассматривается как сделка, приносящая доход. В случаях, когда товары

[50] см. раздел «Применение дисконтирования»

продаются или услуги оказываются в обмен на неаналогичные товары или услуги, обмен рассматривается как сделка, приносящая доход. Этот доход измеряется по справедливой стоимости полученных товаров или услуг. Когда справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно оценена, выручка измеряется по справедливой стоимости переданных товаров или услуг.

Если бартерная операция включает частичную оплату денежными средствами, то справедливая стоимость товаров или услуг корректируется на сумму соответствующих денежных средств или их эквивалентов.

5. Учет отдельных видов доходов

Учет доходов от грузовых перевозок

636. Доходы от грузовых перевозок признаются по факту оказания услуг по тарифам (ценам), установленным на дату оказания услуг. Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов на дату поступления денежных средств.

637. Авансы, полученные от заказчиков, равные ожидаемому расчетному доходу в момент отправления груза в межобластном, сообщении и экспорте, отражаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (получения грузов – при межобластном, на выходной стыковой станции – при экспорте) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

638. Авансы, полученные от заказчиков, при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции признаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (на выходной стыковой станции) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

639. В международном импортном сообщении авансы, полученные от заказчиков, признаются по мере оказания услуг (получения грузов) как доходы отчетного периода.

640. В отношении услуг по перевозке грузов доходы признаются пропорционально степени завершения процесса транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения перевозки и сумма дохода могут быть надежно определены. В случае если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, признание дохода откладывается до момента завершения транспортировки, т.е. доставки груза на станцию назначения.

641. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

642. При этом датой признания доходов:

1) при межобластном и международном импортном сообщении считается дата получения грузов;

2) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан – дата пересечения выходной стыковой станции;

3) при экспорте – дата пересечения выходной стыковой станции.

643. В связи с тем, что тариф в международном транзитном сообщении определен в иностранной валюте (швейцарский франк, доллар США или Евро) в Обществе установлен следующий порядок расчетов:

1) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан пересчет валюты тарифа и дополнительных сборов – швейцарского франка в доллары США/ Евро производится в соответствии с Тарифной политикой железных дорог Республики Казахстан на перевозки грузов в международном сообщении на текущий фрахтовый год, изданной в соответствии с Тарифным Соглашением железнодорожных администраций государств – участников СНГ;

2) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан пересчет долларов США/ Евро в национальную валюту – тенге производится по рыночному курсу на дату приема груза на входной пограничной станции;

3) при перевозке домашних вещей транзитом по территории Республики Казахстан пересчет валюты тарифа – швейцарского франка в тенге производится путем применения рыночного курса обмена валют на дату передачи груза на выходной пограничной станции;

4) при пользовании вагонами и контейнерами другими железнодорожными администрациями – пересчет швейцарского франка в тенге производится путем применения рыночного курса обмена валют на дату передачи вагонов и контейнеров.

Учет доходов от пассажирских перевозок

644. Доходы от пассажирских перевозок признаются по факту оказания услуги.

645. В связи с тем, что тариф в международном и межобластном сообщениях определен в иностранной валюте (швейцарский франк, Евро) в Обществе установлен следующий порядок расчетов:

1) при перевозке пассажиров в межобластном сообщении пересчет валюты тарифа - швейцарского франка в тенге в соответствии с Тарифной политикой Республики Казахстан

2) При перевозке пассажиров в международном сообщении пересчет валюты тарифа – швейцарского франка и Евро в тенге в соответствии с международными договорами.

Учет доходов будущих периодов

646. Согласно основному допущению – методу начисления, результаты сделок и прочих событий признаются при их наступлении (а не при получении или выплате денежных средств или их эквивалентов, или при получении документов) и учитываются в том отчетном периоде и отражаются в финансовой отчетности тех отчетных периодов, в которых они произошли.

647. Счет «Доходы будущих периодов» в разрезе доходов при отправлении грузов в межобластном сообщении и при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции предназначен для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

648. Авансы, полученные от заказчиков, в момент отправления грузов признаются как доходы будущих периодов.

649. При отсутствии подтверждающих документов (счетов-фактур) на конец отчетного периода подразделениями, курирующими направление по оказанным услугам по перевозкам грузов по территории Республики Казахстан, по перевозке грузов транзитом, по экспорту, по пользованию вагонами принадлежности других железнодорожных администраций, проводится анализ по каждой оказанной услуге перевозок, запланированной в составе доходов, но не предъявленной покупателю по подтверждающим документам (счетам-фактурам).

650. На основе проведенного анализа указанные подразделения предоставляют специалистам бухгалтерии бухгалтерские справки об объеме и цене оказанных услуг, по которым не были предоставлены подтверждающие документы (счета-фактуры).

651. Указанные справки являются основанием для начисления доходов отчетного периода с соответствующей корректировкой доходов будущих периодов. Данные бухгалтерские записи производятся вне зависимости от получения соответствующих документов, подтверждающих оказание данных услуг.

652. Доходы будущих периодов по пассажирским перевозкам признаются в момент продажи билета и учитываются как доходы текущего периода в момент оказания услуг.

Учет доходов от продажи активов

653. Величина поступлений от продажи активов (ОС, нематериальных активов, долей участия[51] и иных активов), отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров, не признаваемой доходом от операционной деятельности, определяется в общем порядке в момент продажи активов (см. пункт «Признание доходов»).

Учет штрафов полученных

654. Полученные штрафы за нарушения условий договоров, а также возмещения причиненных Обществу убытков (в случае наличия высокой вероятности их получения) принимаются к учету в суммах, оцененных согласно условиям договора в момент нарушений этих условий. В конце отчетного периода, в случае, если контрагенты не признали себя обязанными в результате выданного подтверждения уплатить штрафы либо такая обязанность не возложена на них по решению суда, создается резерв по непризнанным штрафам.

Учет доходов от списания кредиторской задолженности

655. Кредиторская задолженность признается в момент списания задолженности в составе прочих доходов Общества в сумме, в которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете.

---

[51] см. раздел «Финансовые инструменты»

Учет прочих доходов

656. При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену их элементов (например, рельсы, шпалы и т.д.). Демонтированные элементы, пригодные для дальнейшего использования, могут быть оприходованы в качестве запасов (металлолома или запчастей) по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния, величины износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы[52]. При этом доход от оприходования данных элементов учитывается на счете «Прочие доходы от выбытия активов» по строке «Доход от выбытия долгосрочных активов, подлежащих реализации и ликвидации» отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

657. Проценты, начисленные по вкладам, депозитам и займам выданным, признаются на пропорциональной временной основе.

658. Дивиденды признаются, когда установлено право Единственного акционера на получение платежа.

659. Доходы, полученные при оприходовании активов, выявленных в ходе инвентаризации, учитываются на счетах прочих доходов по стоимости, которая определяется исходя из их справедливой стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

660. Иные поступления принимаются к бухгалтерскому учету в фактических суммах по мере их образования (выявления).

6. Требования к раскрытию

661. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о доходах Общества:

1) УП, принятую для признания выручки, в том числе методы, принятые для определения стадии завершенности хозяйственных операций, связанных с оказанием услуг;

2) сумму каждой значимой категории выручки, признанной в течение отчетного периода, в том числе выручки, возникающей от продажи товаров, оказания услуг, процентов, лицензионных платежей, дивидендов;

3) сумму выручки, возникающей от обмена товаров или услуг, включенных в каждую значимую категорию выручки.

7. Нормативно – правовая база

662. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;

3) МСБУ (IAS) 18 «Выручка».

[52] см. раздел «Товарно-материальные запасы»

14. Государственные субсидии

1. Общие положения

663. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания и оценки государственных субсидий, полученных Обществом.

664. Данный раздел не определяет правила учета:

1) участия во владении предприятиями[53];

2) государственной помощи, предоставленной в форме льгот при определении налогооблагаемой прибыли или льгот, на основе суммы задолженности по налогам.

2. Определения

665. Государство – это собственно государство, государственные органы и аналогичные организации, в том числе местные, национальные или международные.

666. Государственная помощь – это действия государства, направленные на обеспечение специфических экономических выгод для Общества, отвечающих определенным критериям. Государственная помощь не включает косвенные выгоды, предоставляемые посредством влияния на общие условия функционирования.

667. Государственная субсидия – это государственная помощь в форме передачи Обществу ресурсов в обмен на выполнение в прошлом или в будущем определенных условий, относящихся к операционной деятельности Общества. К государственным субсидиям не относятся такие формы государственной помощи, которые не могут быть обоснованно оценены (например, государственные гарантии или государственные беспроцентные займы, предоставление льгот или отсрочек по налогам), а также такие операции с государством, которые нельзя отличить от обычных торговых операций Общества.

668. Субсидии, относящиеся к активам – это государственные субсидии, основное условие предоставления которых Обществу состоит в том, что Общество должно купить, построить или приобрести долгосрочные активы. Оно может сопровождаться дополнительными условиями, ограничивающими вид активов, их местоположение или сроки их приобретения или владения.

669. Субсидии, относящиеся к доходу – это государственные субсидии, не относящиеся к активам.

3. Классификация и группировка

670. Государственные субсидии подразделяются на следующие категории:

1) Субсидии, относящиеся к активам – средства на финансирование капитальных расходов, связанных с покупкой, строительством или приобретением иным путем внеоборотных активов, которое может сопровождаться дополнительными условиями, ограничивающими приобретение отдельных видов активов, их местонахождение или сроки приобретения или владения,

2) Субсидии, относящиеся к доходу – средства на финансирование текущих расходов, т.е. все прочие, не связанные с капитальными расходами.

4. Основные положения по учету государственных субсидий

Признание государственных субсидий

671. Для признания средств в качестве государственной субсидии, в том числе неденежной государственной субсидии, необходимо одновременное выполнение следующих условий:

1) имеется обоснованная уверенность, что Обществом будут выполнены условия предоставления государственной субсидии;

2) имеется обоснованная уверенность, что эти средства будут получены.

672. Подтверждением уверенности в выполнении условий предоставления финансирования могут быть заключенные Обществом договоры, принятые и публично объявленные решения, технико-экономические обоснования, утвержденная проектно-сметная документация и т.п.

673. Подтверждением уверенности в получении государственной субсидии могут быть утвержденная бюджетная роспись, уведомление о бюджетных ассигнованиях, лимитах бюджетных обязательств, акты приемки-передачи ресурсов и иные соответствующие документы.

---

[53] см. раздел «Объединение бизнесов»

674. Если у Общества имеется уверенность, что она выполнит условия предоставления государственной субсидии, но нет уверенности, что эти средства будут получены, то до момента фактического получения средств не отражаются ни доходы, ни задолженность источника государственной субсидии перед Обществом.

675. Если Общество получило средства, но достаточная уверенность в том, что оно выполнит условия предоставления этих средств, отсутствует, то полученные средства отражаются в качестве задолженности, отличной от государственной субсидии, до получения достаточных подтверждений того, что Общество выполнит условия предоставления государственной субсидии.

Оценка средств государственного субсидирования

676. Государственные субсидии принимаются к учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступлений в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

677. Величина поступлений или кредиторской задолженности определяется исходя из условий, установленных договором между Обществом и контрагентом, предоставляющим субсидию.

678. В случае поступления в Общество государственных субсидий в виде неденежных активов, например, таких как земельный участок или другие активы, и субсидия и актив принимаются к учету по справедливой стоимости. В редких случаях, когда невозможно достоверно определить справедливую стоимость, можно воспользоваться значением номинальной величины с учетом фактических затрат, связанных с получением данной субсидии для отражения субсидий и активов в учете.

Использование средств государственного субсидирования

679. Для учета государственных субсидий в Обществе применяется метод с позиции дохода, в соответствии с которым субсидия относится на доходы одного или более отчетных периодов.

680. Способ получения субсидии, не влияет на выбор метода ее учета. Таким образом, субсидия учитывается одинаково, независимо от того, получена ли она в денежной форме или в форме уменьшения обязательства перед государством.

681. Признание государственных субсидий в качестве дохода в момент их получения не соответствует принципу начисления и применяется только в том случае, когда не существует базы для распределения субсидии на периоды, кроме того, одного в котором они получены.

682. Если выделение средств государственного субсидирования связано с выполнением определенных условий, то период, в течение которого производится списание сумм со счета учета государственной субсидии, должен определяться исходя из времени признания отдельных видов расходов.

683. Государственные субсидии, которые предоставляются в качестве компенсации за уже понесенные расходы и убытки признаются как доход в периоде, в котором они были понесены.

684. Если государственная субсидия получена для осуществления капитальных расходов, в момент ввода внеоборотного актива в эксплуатацию отражаются доходы будущих периодов.

685. Доходы будущих периодов признаются доходами от основной деятельности (если они относятся к основной деятельности Общества) или прочими доходами (если они относятся к неосновной деятельности или к расходам, осуществленным Обществом в предыдущие отчетные периоды) в течение срока полезной службы внеоборотного актива в той пропорции, в которой по нему начисляется амортизация. Если по данным активам за время, прошедшее с ввода актива до получения средств, была начислена амортизация, то одновременно с признанием доходов будущих периодов признается прочий доход в размере, пропорционально начисленной амортизации.

686. Если за счет средств государственного субсидирования приобретаются внеоборотные активы, не подлежащие амортизации (например, земельные участки), то списание средств производится в течение срока, в котором признаются расходы, связанные с выполнением условий предоставления целевых средств.

687. Если государственные субсидии получены на финансирование текущих расходов, они признаются доходами будущих периодов в момент принятия к бухгалтерскому учету запасов, начисления оплаты труда и осуществления иных аналогичных расходов. Затем средства государственного субсидирования относятся на доходы периода в момент отпуска запасов в производство продукции (оказание услуг, выполнение работ), списания прочего имущества и имущественных прав и осуществления прочих расходов пропорционально произведенным затратам.

688. В целях составления отчета о совокупном доходе государственные субсидии отражаются следующим образом:

1) при классификации доходов по характеру:

если они поступают для операционной деятельности – в составе статьи «Доходы»;

если они поступают для неоперационной деятельности – в составе статьи «Прочие доходы»;

2) по функциям - в составе основной деятельности отчета о совокупном доходе.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

689. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию:

1) УП, принятую для учета государственных субсидий, в том числе методы представления, принятые в финансовой отчетности;

2) характер и размер государственных субсидий, признанных в финансовой отчетности, а также указание других видов государственной помощи, от которых Общество получило прямую выгоду; и

3) невыполненные условия и прочие условные события, связанные с признанной государственной субсидией.

6. Нормативно – правовая база

690. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»;

3) ПКИ (SIC) 10 «Государственная помощь - отсутствие конкретной связи с операционной деятельностью».

15. Расходы

1. Общие положения

691. Настоящий раздел УП рассматривает определение понятия расходов, их признание и оценку, а также устанавливает правила представления информации о расходах в финансовой отчетности Общества.

2. Определения

692. Расходы – расходы Общества, необходимые для обеспечения производственного процесса, которые представляют собой уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или амортизации активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению собственного капитала, не связанного с его распределением между акционерами (собственниками имущества).

693. Операционная деятельность – основная, приносящая доход деятельность Общества.

694. В состав основной деятельности Общества включается:

1) оказание услуг магистральной железнодорожной сети;

2) управление перевозочным процессом;

3) осуществление перевозок грузов железнодорожным транспортом;

4) удовлетворение потребностей грузоотправителей, грузополучателей в перевозках, обеспечение сохранности перевозимых грузов и своевременной доставки их в пункты назначения;

5) прочая деятельность косвенно связанная с осуществлением перевозок грузов железнодорожным транспортом.

695. Неоперационная деятельность (неосновная) – прочая деятельность Общества, отличная от основной деятельности.

696. К неоперационной деятельности Общества относится реализация долгосрочных активов, финансовых инвестиций, инвестиционная деятельность.

3. Классификация и группировка

697. Для целей представления в отдельной и консолидированной финансовой отчетности расходы подразделяются на:

1) расходы по характеру;

2) расходы по функциям.

698. Классификация расходов по характеру осуществляется в соответствии с их характером и не перераспределяется в соответствии с их назначением внутри Общества.

699. По своему характеру расходы могут классифицироваться следующим образом:

1) Операционные расходы:

материалы и услуги;

затраты по расчетам с персоналом;

износ и амортизация;

плата за пользование вагонами и контейнерами принадлежности других железнодорожных администраций;

налоги, за исключением подоходного налога;

резерв по налогу на добавленную стоимость к возмещению;

расходы на содержание объектов социальной сферы и спонсорство;

расходы от выбытия ОС и прочих основных фондов;

резервы под обесценение (по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам, по сомнительным требованиям и прочие);

прочие операционные расходы;

2) Неоперационные расходы:

расходы на финансирование;

убыток от обесценения ОС и прочих долгосрочных активов;

убыток от выбытия нематериальных активов;

курсовые разницы;

прочие расходы.

700. По функциям расходы могут классифицироваться следующим образом:

1) себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг:

себестоимость оказанных услуг по перевозке грузов и пассажиров;

штрафы, уплаченные за нарушение условий перевозок;

себестоимость оказанных услуг по ПВД;
себестоимость реализации запасов с учетом скидок с продаж и с цены;
2) расходы на реализацию продукции и оказание услуг:
расходы на реализацию продукции и оказание услуг материально-техническими базами;
расходы на реализацию продукции и оказание услуг складами топлива;
расходы на реализацию продукции и оказание услуг прочими хозяйствами;
расходы на реализацию продукции и оказание услуг организациями общественного питания;
3) административные расходы:
административные расходы;
общехозяйственные расходы производственного характера;
общехозяйственные расходы социального характера;
расходы по содержанию объектов социальной сферы;
налоги, сборы, обязательные платежи в бюджет;
расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований;
4) расходы от обесценения активов**:**
расходы от обесценения ОС и НМА;
расходы от обесценения инвестиционной собственности;
расходы от обесценения запасов;
расходы к от обесценения финансовых активов;
расходы от обесценения прочих активов.
5) расходы на финансирование:
расходы по процентам по облигациям;
расходы по процентам по займам;
расходы по процентам по финансовой аренде;
расходы по амортизации суммы дисконта по облигациям;
расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов;
прочие расходы на финансирование;
6) расходы по корпоративному подоходному налогу:
расходы по текущему корпоративному подоходному налогу;
расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу;
7) прочие расходы.

4. Основные положения по учету расходов

Методика признания расхода и оценка расходов

701. Расходы признаются при наличии следующих условий:

1) существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, ассоциированные с ним, будут уменьшены;

2) сумма расходов может быть надежно определена.

702. Это означает, что признание расходов происходит в том же периоде, в котором признается увеличения обязательств или уменьшения активов (например, задолженность по выплатам заработной платы или амортизация оборудования).

703. Расходы признаются на основе прямой связи между понесенными затратами и поступлениями по конкретным статьям доходов. Этот процесс предполагает одновременное признание доходов и расходов, которые являются результатом одних и тех же сделок.

704. Если возникновение экономических выгод ожидается на протяжении нескольких отчетных периодов и связь с доходом может быть прослежена только в целом или косвенно, расходы признаются на основе метода систематического и постепенного распределения. Например, это необходимо при признании расходов, связанных с использованием ОС и нематериальных активов. В этих случаях расход называется износом и амортизацией соответственно.

705. Если произведенные затраты не приводят к ожидаемым экономическим выгодам, или будущие экономические выгоды не соответствуют или перестают соответствовать требованиям признания в качестве актива в балансе, то затраты признаются расходом того периода, в котором выявлены соответствующие обстоятельства.

706. Расходы принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, равной величине произведенной оплаты в денежной или иной форме или величине соответствующего обязательства.

707. Признание расходов в соответствии с их функциями

Расходы на производство учитываются в соответствии с Номенклатурой расходов Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций по статьям и элементам затрат.

Расходы на производство подразделяются на:

1) прямые, непосредственно включаемые в себестоимость (связанные с основным производственным процессом);

2) накладные, включаемые в себестоимость через распределение.

В состав расходов на производство, в административные расходы и расходы на содержание объектов социальной сферы также включаются расходы по всем видам ремонтов и техническому обслуживанию, которые признаются в качестве текущих расходов[54].

Для учета производственных расходов в разрезе единиц учета (объектов, хозяйств), позволяющих сгруппировать и учитывать расходы по перевозкам в разрезе хозяйств железнодорожного транспорта, применяются счета производственного учета основного и вспомогательного производства, накладных расходов.

Счета накладных расходов применяются структурными подразделениями и дочерними организациями Общества, осуществляющими несколько видов деятельности: перевозку, подсобно-вспомогательную деятельность, социальную сферу, затраты по которым распределяются и относятся на соответствующие счета прямых расходов.

708. Порядок формирования расходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

Принцип начисления для отражения расходов текущего отчетного периода

709. В соответствии с принципом начисления Общество признает расходы в том периоде, в котором они фактически были понесены, а не тогда, когда были получены первичные документы либо выплачены денежные средства.

710. Для соблюдения принципа начисления сырье и материалы, переданные в производство и относящиеся к неотфактурованным поставкам, списываются на расходы по предполагаемой стоимости (например, на основании договоренностей с поставщиками). В дальнейшем расходы корректируются исходя из реальной покупной стоимости (после получения первичных документов).

711. Если первичные документы поступили после окончательного закрытия отчетного периода, то Общество отражает расход, относящийся к отчетному периоду по предполагаемой стоимости, и корректирует сумму данного расхода в следующем отчетном периоде. Разница между предполагаемой и фактической стоимостью учитывается в составе соответствующих расходов в момент получения первичных документов.

712. Аналогичный подход применяется и в отношение работ и услуг, по которым еще не получены первичные документы (неакцептованные работы и услуги).

5. Учет отдельных видов расходов

Учет расходов будущих периодов

713. Расходы на приобретение услуг, понесенные в текущем отчетном периоде и относящиеся к будущим отчетным периодам, относятся на расходы текущего периода по мере получения ожидаемых экономических выгод/ предоставления услуг.

714. Счет «Расходы будущих периодов» используется для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, а именно:

1) расходов по страховым полисам;

2) расходов на подписку периодических изданий;

3) и прочим расходам.

715. Расходы по договорам страхования признаются в составе расходов текущего периода ежемесячно равными долями в течение срока действия договора. Задолженность по оплате страховой

[54] см. раздел «Основные средства»

премии признается в момент начала срока действия договора страхования в полной сумме страховой премии подлежащей оплате в соответствии с условиями заключенного договора страхования. Момент начала договора страхования и момент его окончания определяется в соответствии с условиями заключенного договора страхования и действующим законодательством.

716. Основанием для начисления расходов отчетного периода с соответствующей корректировкой расходов будущих периодов является факт оказания услуг вне зависимости от получения отчетных документов, подтверждающих оказание данных услуг.

Учет убытков от выбытия ОС

717. При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену его элементов (например, рельсов, шпал и т.д.). Остаточная стоимость демонтированных элементов списывается на расходы (счет «Расходы по выбытию активов») и учитывается по строке «Реализация, ликвидация и безвозмездная передача основных средств» отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

6. Требования к раскрытию

718. В финансовой отчетности раскрывается следующая информация:

1) классификация расходов в соответствии с их характером или функциями;
2) расшифровка всех существенных статей расходов.

719. Данная информация может быть представлена или в отчете о совокупном доходе, или в примечаниях к финансовой отчетности.

7. Нормативно – правовая база

720. Международные стандарты финансовой отчетности

1) Концепция подготовки и представления финансовой отчетности;
2) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

16. Затраты по займам

1. Общие положения

721. Настоящий раздел УП устанавливает правила признания, оценки и раскрытия в отчетности затрат по займам.

722. Данный раздел не определяет правила учета фактических или подразумеваемых затрат в отношении акционерного капитала (включая привилегированные акции), не рассматриваемого как обязательства.

2. Определения

723. Затраты по займам – процентные и другие расходы, понесенные Обществом в связи с получением заемных средств.

724. Квалифицируемый актив – актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени.

725. Дисконт – разница между стоимостью погашения заемных средств и их первоначальной стоимостью.

3. Классификация

726. Затраты по займам включают:

1) процентные расходы по банковским овердрафтам и краткосрочным и долгосрочным заемным средствам, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента;

2) финансовые расходы по финансовой аренде[55];

3) курсовые разницы, возникающие в результате получения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они относятся к корректировке затрат на выплату процентов.

727. Не относятся к квалифицируемым активам:

1) активы, которые оцениваются по справедливой стоимости;

2) прочие активы и запасы, которые производятся регулярно или в больших количествах, на повторяющейся основе, даже если это требует значительного времени на доведение их до состояния пригодности к использованию или продаже.

728. В зависимости от ситуации, к квалифицируемым активам могут относиться:

1) запасы;

2) производственные заводы;

3) электроэнергетические мощности;

4) инвестиционная собственность.

729. Запасы могут относиться к квалифицируемым активам, в случае если они соответствуют определению, и приведение их в соответствующее для продажи состояние требует значительного времени. Запасы, производимые в большом количестве на повторяющейся основе в течение короткого периода времени, не являются квалифицируемыми активами, поэтому применение капитализации не требуется.

4. Основные положения УП

Расходы, связанные с получением займов

730. Дополнительные затраты, производимые Обществом в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных обязательств, могут включать расходы, связанные с:

1) оказанием Обществу юридических и консультационных услуг, проведением экспертиз, непосредственно связанных с получением заемных средств;

2) осуществлением копировально-множительных работ;

3) оплатой налогов и сборов (в случаях, предусмотренных действующим законодательством);

4) комиссией за риск;

5) другими затратами, непосредственно связанными с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств.

731. Затраты, непосредственно связанные с получением заемных средств, являются прямыми расходами и учитываются по дебету балансового счета расходов, связанных с получением

---

[55] см. раздел «Аренда»

заемных средств, тем самым уменьшая сумму полученных заемных средств. Если подобные затраты не могут быть отнесены к одному объекту заемных средств, они не являются «непосредственно связанными» и в полном объеме списываются на расходы в периоде их совершения.

Амортизация этих расходов начисляется ежемесячно по методу эффективной ставки процента, независимо от фактического времени выплаты того или иного компонента расходов на финансирование. Амортизация начисляется по совокупности всех расходов на финансирование в разрезе каждого объекта заемных средств.

732. В затраты, непосредственно связанные с получением заемных средств, не включаются общехозяйственные (административные) расходы.

Проценты по займам

733. Порядок учета

Общество признает проценты по займам в составе расходов на финансирование в периоде, в котором они были произведены, за исключением случаев, когда они могут быть капитализированы в соответствии с пунктом «Порядок капитализации процентов по займам».

Начисление процентов производится в конце каждого отчетного периода, а также при погашении кредита (займа) в соответствии с принципом начисления.

734. Порядок капитализации процентов по займам

Проценты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива – это затраты, которых можно было бы избежать, если бы не были понесены затраты на квалифицируемый актив.

Направление использования займов определяется согласно целям, указанным в договорах с кредитором.

Проценты по таким займам капитализируются как часть стоимости квалифицируемого актива.

Учет затрат по займам, понесенных в связи заимствованиями средств на модернизацию, реконструкцию либо капитальный ремонт квалифицируемого актива осуществляется следующим образом:

1) в случае если модернизация/ реконструкция/ капитальный ремонт направлены на улучшение состояния квалифицируемого актива для продления срока полезной службы и/или повышения производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей:

ожидается поступление дополнительных будущих экономических выгод;

модернизация/ реконструкция/ капитальный ремонт осуществляются в течение значительного периода времени;

то соответствующие затраты по займам капитализируются в составе последующих затрат, увеличивающих балансовую стоимость квалифицируемого актива;

2) все прочие затраты по займам, связанные с последующими затратами на квалифицируемые активы признаются в отчете о совокупном доходе в соответствии с пунктом 733 настоящего раздела.

В случае если заимствованные средства для квалифицируемого актива были временно инвестированы, сумма затрат по займам, разрешенных к капитализации, определяется как фактически понесенные затраты по займам за вычетом инвестиционного дохода, полученного от временного инвестирования данных средств.

Если средства заимствованы для общих целей и используются для получения квалифицируемого актива, то сумма затрат по займам, разрешенных к капитализации, определяется путем использования ставки капитализации к затратам по данному активу.

Ставка капитализации рассчитывается как отношение средневзвешенного значения всех затрат по займам к сумме задолженности по займам за период (за исключением займов, полученных исключительно для приобретения квалифицируемого актива).

Средневзвешенная сумма займов и кредитов, не погашенных в течение отчетного периода, определяется путем суммирования остатков непогашенных займов и кредитов на первое число каждого календарного месяца отчетного периода, и деления полученной суммы на число календарных месяцев в отчетном периоде.

При вычислении средневзвешенного значения затрат по займам для каждой дочерней организации используется средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к ее собственным заемным средствам.

Сумма затрат по займам, капитализированных в течение периода, не должна превышать общую сумму затрат по займам, понесенных в течение данного периода.

Затраты по займам, подлежащие капитализации, учитываются на счетах, предусмотренных для отражения себестоимости (первоначальной стоимости) соответствующего квалифицируемого актива.

735. Начало капитализации затрат по займам

Капитализация затрат по займам в составе стоимости квалифицируемого актива должна начинаться когда:

1) возникли затраты по данному активу;

2) возникли затраты по займам;

3) работы, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или продажи, находятся в стадии выполнения.

736. Приостановление и прекращение капитализации затрат по займам

Капитализация затрат по займам должна приостанавливаться в течение длительных периодов, когда прерываются работы по подготовке квалифицируемого актива к использованию или продаже (за исключением случаев, когда такие перерывы являются необходимой частью процесса подготовки актива к использованию или продаже). Такие затраты не подлежат капитализации и являются затратами по удерживанию частично завершенных объектов.

Капитализация затрат по займам возобновляется, когда такое оборудование устанавливается и, соответственно, становится частью квалифицируемого актива. В период между приостановкой капитализации затрат по займам и ее возобновлением, затраты по займам признаются расходами периода в отчете о совокупном доходе, за исключением, если такой период является слишком коротким.

Однако капитализация затрат по займам не приостанавливается в течение периода, когда осуществляется значительная техническая и административная работа. Капитализация затрат по займам не приостанавливается также, когда временная задержка представляет собой необходимую часть процесса подготовки актива для использования по назначению или для продажи.

Капитализация затрат по займам прекращается, когда:

1) завершены практически все работы по подготовке квалифицируемого актива к использованию или продаже (обычно объект считается готовым к использованию, когда завершено его физическое сооружение, несмотря на то, что может продолжаться повседневная административная работа и требуются незначительные доработки, связанные с оформлением объекта);

2) когда строительство актива осуществляется частями, и каждую часть можно использовать, пока продолжается строительство остальных частей.

Амортизация дисконта или премии по векселям и облигациям

737. В случае учета векселей или облигаций по амортизационной стоимости, для признания разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения используется метод эффективной ставки процента.

738. Признание в текущем периоде части разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается как изменение балансовой стоимости займа в корреспонденции со счетами учета финансовых доходов или расходов на финансирование.

Проценты по финансовой аренде

739. Расчет процентов по финансовой аренде осуществляется в соответствии с разделом «Аренда».

740. Процентный расход будущих периодов равен разнице между величиной дисконтированных платежей по финансовой аренде и суммой арендных платежей на погашение стоимости объекта аренды по договору.

741. Проценты по договору финансовой аренды начисляются в каждом периоде на остаток кредиторской задолженности по постоянной ставке и отражаются в составе расходов каждого периода.

5. Требования к раскрытию

742. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о затратах по займам:

1) УП, принятую для затрат по займам;

2) сумму затрат по займам, капитализированную в течение периода;

3) ставку капитализации, использованную для определения величины затрат по займам, приемлемых для капитализации.

6. Нормативно – правовая база

743. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам».

17. Социальная сфера

1. Общие положения

744. Настоящий раздел УП устанавливает порядок учета объектов социальной сферы в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

2. Определения

745. Объекты социальной сферы – это объекты ОС (недвижимость, здания и оборудование), созданные или приобретенные для реализации социальной политики Общества (с целью использования для собственных нужд Общества и/ или формирования положительного имиджа Общества).

746. Расходы на социальную сферу – расходы, связанные с обслуживанием и поддержанием в рабочем состоянии объектов социальной сферы.

3. Классификация и группировка

747. В зависимости от источников поступления объекты социальной сферы классифицируются следующим образом:

1) объекты социальной сферы, приобретенные, созданные или переданные (в том числе без права распоряжения) по решению уполномоченных государственных органов Республики Казахстан;

2) объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества, а также формирования положительного имиджа Общества.

4. Учет объектов социальной сферы

748. Метод учета объектов социальной сферы зависит от источника поступления.

749. Содержание объектов социальной сферы осуществляется за счет доходов от иной деятельности Общества.

Объекты социальной сферы, решение о приобретении или создании которых, принимается Единственным акционером

750. В случае если решение о приобретении объектов социальной сферы принимается не руководством Общества, а Единственным акционером по своему усмотрению, то такие приобретения рассматриваются как начисления в пользу Единственного акционера.

751. При этом Общество не получает каких-либо экономических выгод (прямых или потенциальных) от приобретения объектов социальной сферы по решению Единственного акционера.

752. Затраты на приобретение или создание таких объектов социальной сферы отражаются в отчете о движении капитала как распределение (использование) нераспределенной прибыли.

753. Объекты, переданные Единственным акционером, отражаются как актив в корреспонденции со счетом дополнительно внесенного капитала.

Объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества и расходы, понесенные Обществом, для формирования положительного имиджа Общества

754. Объекты социальной сферы, приобретаемые или создаваемые по решению руководства Общества с целью использования для собственных нужд, принимаются к учету в качестве объектов ОС. Для отражения в учете и отчетности таких объектов социальной сферы применяются положения раздела «Основные средства».

755. В целях подготовки отдельной и консолидированной финансовой отчетности расходы на содержание и амортизацию социальных объектов, предназначенных для использования сотрудниками, учитываются следующим образом:

1) расходы по объектам, предназначенными для использования сотрудниками которые относятся к административному и управленческому персоналу, отражаются в составе административных расходов;

2) расходы по объектам, предназначенными для использования сотрудниками, которые относятся к отделу сбыта, отражаются в составе расходов по реализации.

756. Если одним и тем же объектом пользуются и работники производственной сферы и административного аппарата, то расходы делятся на пропорциональной основе, рассчитываемой исходя из численности работников, или иной обоснованной базе в зависимости от способа использования актива.

757. Если объекты социальной сферы предназначены для использования сторонними лицами, то расходы на содержание данных объектов подлежат отражению в отчете о совокупном доходе по статье прочие расходы.

758. Расходы, понесенные Обществом для формирования положительного имиджа Общества, а также расходы на содержание объектов социальной сферы отражаются в отчете о совокупном доходе при классификации расходов:

1) по функциям – по соответствующим статьям в зависимости от предназначения;

2) по характеру – как операционные расходы.

759. Все расходы (убытки), связанные с социальной сферой Общества, отражаются на нетто основе, т.е. с учетом полученных доходов от этих объектов.

Затраты, инициированные Единственным акционером/Конечным акционером

760. Затраты, решения по которым инициируются Единственным акционером/Конечным акционером Общества и имеющие протокольное и/или директивное поручения, рассматриваются Обществом как распределения в пользу Единственного акционера.

761. Распределение отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в периоде, в котором оно было инициировано акционерами. Если ожидается, что между моментом инициирования затрат и ожидаемым понесением затрат пройдет значительный период времени, обязательство признается как приведенная стоимость ожидаемых денежных оттоков, связанных с понесением затрат.

762. В последующем данное обязательство учитывается по амортизируемой стоимости с отражением процентов, рассчитанных по методу эффективной ставки, на финансовые расходы.

5. Требования к раскрытию

763. Раскрытие информации об объектах социальной сферы осуществляется в соответствии с разделами «Основные средства» и «Расходы».

6. Нормативно-правовая база

764. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства».

18. Учет корпоративного подоходного налога

1. Общие положения

765. Настоящий раздел УП устанавливает порядок учета корпоративного подоходного налога, а также его представления в финансовой отчетности Общества.

766. Данный раздел не определяет правила расчета корпоративного подоходного налога в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)».

2. Определения

767. Налог на прибыль – корпоративный подоходный налог, подлежащий уплате в бюджет (возврату из бюджета) в отношении налогооблагаемого дохода (налогового убытка) в соответствии с налоговым законодательством страны, в которой осуществляет свою деятельность Общество.

768. Бухгалтерская прибыль – это чистая прибыль или убыток за период до вычета расходов по уплате налога на прибыль.

769. Налогооблагаемая прибыль (налоговый убыток) - это сумма прибыли (убытка) за период, определяемая в соответствии с НК РК, в отношении которой возникают обязательства/требования по налогу на прибыль.

770. Налоговая база актива или обязательства – это величина, принимаемая для оценки актива или обязательства для целей налогообложения.

771. Временные разницы – это разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства и их налоговой базой.

772. Временные разницы могут быть:

1) налогооблагаемыми временными разницами, которые являются временными разницами, приводящими к возникновению налогооблагаемых сумм при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость соответствующего актива или обязательства возмещается или погашается; или

2) вычитаемыми временными разницами, результатом которых являются вычеты при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость соответствующего актива или обязательства возмещается или погашается.

773. Постоянные разницы – доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода и исключаемые из расчета налоговой базы по налогу на прибыль как отчетного, так и последующих отчетных периодов.

3. Классификация и группировка

774. Для целей составления финансовой отчетности применяется следующая классификация:

775. В балансе:

Задолженность по текущему налогу на прибыль – это совокупная величина налога на прибыль, подлежащего уплате (возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период.

Отложенные налоговые обязательства – это суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах в связи с налогооблагаемыми временными разницами.

Отложенные налоговые активы – это суммы налога на прибыль, подлежащие возмещению в будущих периодах в связи с:

1) вычитаемыми временными разницами;

2) переносом на будущий период неиспользованных налоговых убытков;

3) переносом на будущий период неиспользованных налоговых льгот.

776. В отчете о совокупном доходе:

Расходы (доходы) по уплате налога на прибыль – это суммарная величина текущего и отложенного налога на прибыль, включенная в расчет чистой прибыли или убытка за период.

Расходы (доходы) по текущему налогу на прибыль – величина налога на прибыль, подлежащая уплате (возмещению) исходя из налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период.

Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль – величина изменений за отчетный период в величине активов и обязательств по отложенному налогу, определяемых по балансовому методу. Расход (возмещение) по отложенному налогу (РОН) на прибыль складывается из следующих составляющих:

РОН = Изменение АОН + Изменение ООН,

где АОН – актив по отложенному налогу, ООН – обязательство по отложенному налогу.

4. Учетные принципы

777. Для учета налога на прибыль в финансовой отчетности Общество отражает не только текущий налог на прибыль (так называемые налоговые последствия отчетного периода), но и отложенные налоги на прибыль (будущие налоговые последствия), существующие на отчетную дату. При этом сумма расхода по налогу за отчетный период, отражаемая в отчете о совокупном доходе, должна быть отражена в сумме текущего налога на прибыль плюс (минус) расход (экономия) суммы отложенного налога на прибыль.

778. Признание эффекта будущих налоговых последствий приводит к возникновению в финансовой отчетности отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов.

779. Отложенные налоговые активы и обязательства образуются в связи с разницей между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой. Будущая обязанность по уплате налога на прибыль определяется на основании сумм предполагаемых доходов и расходов, которые возникнут благодаря имеющимся в Обществе активам и обязательствам.

780. Прилагаемая ниже таблица иллюстрирует различные случаи возникновения отложенных активов и обязательств, когда разница между налоговой базой и балансовой стоимостью является временной.

	Отложенные налоговые обязательства	**Отложенные налоговые активы**
Активы	балансовая стоимость > Налоговая база	балансовая стоимость < Налоговая база
Обязательства	балансовая стоимость < Налоговая база	балансовая стоимость > Налоговая база

Текущий налог на прибыль

781. Расходы и обязательства по текущему налогу на прибыль Общества соответствуют данным налоговых деклараций за отчетный период.

782. Сумма текущего налога на прибыль за отчетный и предыдущий периоды признается в качестве обязательства, равного неоплаченной сумме, и начисляется в том же налоговом периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы Общества.

783. Если оплаченная сумма налога на прибыль превышает сумму, подлежащую уплате за налоговый период, то величина превышения признается в качестве актива в составе дебиторской задолженности.

784. Постоянные разницы

Постоянная разница – это разница между бухгалтерской и налогооблагаемой прибылью в результате различий в методах бухгалтерского и налогового учета одних и тех же операций, которые никогда не могут быть учтены в будущих периодах. Эти разницы не приводят к образованию отложенных налоговых активов или обязательств.

Примерами постоянных разниц, которые могут возникать по операциям Общества, являются:

1) расходы, не подлежащие вычету в соответствии с налоговым законодательством, но признанные в целях финансовой отчетности, например:

штрафы и пени, подлежащие внесению в государственный бюджет;

расходы на содержание объектов социальной сферы, спонсорство и социальные мероприятия;

расходы на жилой фонд;

расходы от ликвидации ОС;

расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности;

резервы по сомнительным требованиям;

другие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу;

2) нормируемые расходы;

3) доходы, не подлежащие обложению налогом на прибыль в соответствии с налоговым законодательством (например, государственные субсидии).

Отложенные налоговые активы и обязательства

785. В самом признании актива заложено будущее возмещение его балансовой стоимости в форме экономических выгод, которые Общество получит в будущих периодах.

786. Временные разницы – это разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства (по МСФО) и их налоговой базой.

787. Временные разницы могут быть:

1) вычитаемыми временными разницами, которые представляют собой временные разницы, приводящие к возникновению сумм, вычитаемых при расчете налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) в следующих налоговых периодах при возмещении (погашении) балансовой стоимости актива или обязательства (отложенные налоговые активы); или

2) налогооблагаемыми временными разницами, которые представляют собой временные разницы, приводящие к возникновению налогооблагаемых сумм в будущих периодах, когда возмещается (погашается) балансовая стоимость актива или обязательства (отложенные налоговые обязательства).

788. Вычитаемые временные разницы и отложенные налоговые активы

Вычитаемые временные разницы могут возникать, например, в следующих случаях:

1) формирование суммы налогового убытка, переносимого на будущий налоговый период;

2) создание резерва под обесценение дебиторской задолженности и других активов в финансовой отчетности и их списание для целей налогового учета в будущих периодах;

3) создание резерва по неликвидным и устаревшим запасам в финансовой отчетности и признание расхода для целей налогового учета в будущих периодах (в момент списания объектов запасов);

4) создание резерва по неиспользованным отпускам в финансовой отчетности и их списание для целей налогового учета в будущих периодах;

5) доходы отражаются как доходы будущих периодов в балансе, но уже включаются в налогооблагаемую прибыль в отчетном или предыдущем периоде;

6) начисленные обязательства для налоговых целей признаются в качестве расхода в периоде, в котором будут произведены выплаты;

7) затраты на пенсионные выплаты признаются в финансовой отчетности по мере оказания услуг сотрудником, но не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли до тех пор, пока не будут перечислены либо пенсионные выплаты, либо взносы в фонд;

8) накопленная амортизация актива в финансовой отчетности выше, чем накопленная амортизация, используемая для вычета при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка);

9) расходы на финансирование для целей финансовой отчетности признаются в момент начисления, а для целей налогового учета в момент уплаты;

10) при переоценке активы учитываются по справедливой стоимости, которая больше первоначальной стоимости, при этом эквивалентная корректировка для налоговых целей не делается.

Отложенный налоговый актив определяется путем умножения вычитаемой временной разницы на ставку налога. на прибыль

Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована вычитаемая временная разница.

В отношении отложенного налогового актива проводится оценка возможности его реализации. Если в результате такой оценки Общество приходит к выводу о том, что есть значительная неопределенность в отношении реализации этого актива, то в финансовой отчетности начисляется оценочный резерв с признанием соответствующих расходов в отчете о совокупном доходе.

Общество оценивает возможность использования неотраженных в отчетности отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату. Если становится вероятным получение прибыли в будущих периодах, отложенный налоговый актив подлежит признанию в отчетности.

789. Налогооблагаемые временные разницы и отложенные налоговые обязательства

Налогооблагаемые временные разницы могут возникать, например, в следующих случаях:

1) наличие различий в нормах амортизации, применяемых для целей бухгалтерского учета и для целей налогового учета;

2) применение ускоренной амортизации активов для налоговых целей;

3) капитализация затрат на разработку для целей составления финансовой отчетности и признание их в качестве расхода для целей налогообложения в том периоде, в котором они были понесены;

4) амортизация актива не подлежит вычету для налоговых целей, и вычет не разрешается для налоговых целей, когда актив продан или утилизирован;

5) расходы по привлечению заемных средств для целей финансовой отчетности уменьшают балансовую стоимость кредита и амортизируются в течении срока кредита, в том время как для налоговых целей они вычитаются в том периоде, когда кредит был получен;

6) финансовые активы и инвестиционная недвижимость учитываются по справедливой стоимости, которая превышает первоначальную стоимость, но соответствующая корректировка для налоговых целей не делается;

7) при переоценке активы учитываются по справедливой стоимости, которая больше первоначальной стоимости, при этом эквивалентная корректировка для налоговых целей не делается;

8) по квалифицируемым активам проценты по займам капитализируются для целей финансовой отчетности, а для целей налогового учета относятся на расходы периода в момент возникновения;

9) вознаграждения по займам для целей налогового учета учитываются по оплате, а для целей финансовой отчетности – по мере начисления;

Отложенные налоговые обязательства рассчитываются путем умножения суммы налогооблагаемых временных разниц на ставку налога. на прибыль.

Отложенное налоговое обязательство признается для всех налогооблагаемых временных разниц, только если оно не возникает в результате:

1) первоначального признания и обесценения гудвилла, которое не подлежит вычету для целей налогообложения;

2) первоначального признания актива или обязательства в связи со сделкой, которая:

не является объединением предприятий; и

на момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

Списание отложенных налоговых активов/обязательств

790. По мере уменьшения или полного погашения временных разниц отложенные налоговые активы/обязательства также уменьшаются или полностью погашаются.

791. Отложенный налоговый актив при выбытии объекта актива, по которому он был начислен, списывается на счета учета прибылей и убытков в сумме, на которую не будет уменьшена налогооблагаемая прибыль, как отчетного периода, так и последующих отчетных периодов.

792. Отложенное налоговое обязательство при выбытии объекта актива или вида обязательства, по которому оно было начислено, списывается на счета учета прибылей и убытков в сумме, на которую не будет увеличена налогооблагаемая прибыль как отчетного, так и последующих отчетных периодов.

Отложенный налог на прибыль при консолидации финансовой отчетности

793. Отложенный налог, возникающий в результате объединения бизнесов.

При объединении бизнесов являющемся приобретением, затраты на приобретение распределяются на конкретные активы и обязательства, оцениваемые по их справедливой стоимости на дату операции приобретения. Временные разницы появляются, когда объединение бизнесов не оказывает никакого влияния на налоговую базу приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, или влияет на них по-другому. Например, когда балансовая стоимость актива увеличивается до справедливой стоимости, а налоговая база остается на уровне фактических затрат для предыдущего владельца, появляется налогооблагаемая временная разница, которая ведет к отложенному налоговому обязательству. Возникающее отложенное налоговое обязательство влияет на гудвилл.

Общество не признает отложенные налоговые обязательства, возникающие непосредственно из-за признания гудвилла.

794. Инвестиции в дочерние, ассоциированные организации и доли участия в совместной деятельности

Временные разницы возникают в связи с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации и совместную деятельность. Они представляют собой разницы между налоговой базой

таких инвестиций и их балансовой стоимостью, т.е. долей инвестора в чистых активах дочерней, ассоциированной организации или совместной деятельности, включая балансовую стоимость гудвилла.

Данные временные разницы возникают в следующих случаях:

1) при объединении бизнеса обязательство отражается по справедливой стоимости, но связанные с ним расходы не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли до наступления последующего периода;

2) балансовая стоимость актива увеличивается до справедливой стоимости при объединении бизнеса, а соответствующая корректировка для налоговых целей не делается;

3) нереализованные прибыли в результате сделок между организациями Общества исключаются из балансовой стоимости активов или обязательств, являющихся предметом сделок, но эквивалентная корректировка для налоговых целей не делается;

4) нераспределенная прибыль дочерних , ассоциированных организаций или совместной деятельности включается в консолидированную нераспределенную прибыль, но налоги на прибыль будут подлежать уплате, если прибыль будет распределена материнской компании, готовящей отчетность.

В отношении отложенных налоговых обязательств, возникающих в связи с налогооблагаемыми разницами по инвестициям в дочерние и ассоциированные организации и совместную деятельность, имеются некоторые исключения.

В частности, в финансовой отчетности не признаются отложенные налоговые обязательства, когда Общество может контролировать сроки уменьшения временной разницы и при этом вероятно, что данная разница не будет уменьшаться в ближайшем будущем. Предполагается, что Общество может контролировать политику выплаты дивидендов дочерней организацией, и поэтому оно контролирует сроки уменьшения временных разниц, связанных с инвестициями (в том числе разниц от пересчета отчетности дочерних организаций в валюту отчетности). Если Общество считает, что прибыль дочерней организации не будет распределяться в ближайшем будущем, оно не отражает в отчетности отложенное налоговое обязательство.

В отличие от ситуации с дочерней организацией, Общество, как правило, не может повлиять на политику выплаты дивидендов ассоциированной организацией, поскольку не имеет контроля над ней. Поэтому в отсутствие специальных соглашений о нераспределении прибыли в ближайшем будущем инвестор отражает в отчетности отложенное налоговое обязательство.

Для признания в отчетности отложенных налоговых активов, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, установлен более жесткий критерий, чем для отложенных налоговых обязательств. Активы признаются только тогда, когда временные разницы будут уменьшаться в ближайшем будущем. При этом у Общества должна быть налогооблагаемая прибыль, которую можно уменьшить на сумму этого актива.

Влияние изменения ставки налога на прибыль

795. Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период и предыдущий периоды измеряются в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан с использованием ставок, действующих на отчетную дату.

796. При оценке отложенных налоговых активов и обязательств применяется ставка налога, которая будет существовать в момент реализации этого актива или урегулирования обязательства. Однако в большинстве случаев для оценки применяется действующая на отчетную дату ставка налога, поскольку ее изменение в будущем неизвестно. Если были приняты соответствующие решения об изменении ставки налога на прибыль до конца отчетного года, то при расчете отложенных налоговых обязательств или активов должна применяться новая ставка.

797. В случае, если ставка налога изменилась, сальдо отложенного налога на конец периода рассчитывается по новым правилам. При этом входящее сальдо по отложенному налогу пересчитывается и эффект на чистую прибыль раскрывается отдельно. Данные изменения являются пересмотром учетных оценок и признаются перспективно.

Методика расчета отложенного налога на прибыль

798. Расчет отложенного налога балансовым методом производится следующим образом:

1) Определяется балансовая стоимость всех активов и обязательств в соответствии с МСФО;

2) Рассчитывается налоговая база всех активов и обязательств;

3) Определяются суммы временных разниц путем сопоставления балансовой стоимости всех активов и обязательств, имеющихся на отчетную дату, и их налоговой базы:

Сумма временных разниц =

балансовая стоимость активов и обязательств - их налоговая база

4) Рассчитываются отложенные налоговые активы и обязательства:

отложенные налоговые активы: сумма всех отрицательных временных разниц, умноженная на ставку налога;

отложенные налоговые обязательства: сумма всех положительных временных разниц, умноженная на ставку налога.

5) Рассчитывается чистая сумма отложенных налогов путем взаимозачета общей суммы отложенных налоговых активов и обязательств при условии, что:

Общество имеет юридически закрепленное право зачета признанных сумм; и

отложенные налоги относятся к налогу на прибыль, установленному одним и тем же законодательством для одной или разных организаций.

Если данные критерии не соблюдаются, отложенные налоговые активы и обязательства показываются отдельно.

799. Отложенные налоговые активы или обязательства отражаются в балансе отдельной статьей в корреспонденции со статьями отчета о совокупном доходе или статьями капитала.

800. В отчете о совокупном доходе в качестве расхода /дохода по отложенному налогу на прибыль отражается разница между суммой накопленного актива/обязательства за предшествующий период и суммой налогового актива/обязательства на конец текущего периода.

801. Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в составе долгосрочных активов и обязательств и не дисконтируются.

802. В случае если отложенный налог появляется в связи с операцией, результат которой был отражен непосредственно по статьям капитала, налоговые последствия также относятся на статьи капитала.

803. Примером таких операций может быть:

1) корректировка начального сальдо нераспределенной прибыли, возникающая либо в результате изменения УП, применяемого ретроспективно, либо в результате исправления фундаментальной ошибки.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

804. В отчете о совокупном доходе Общество раскрывает не только сумму налога на прибыль, но и основные его компоненты, а именно:

1) текущий налог на прибыль;

2) отложенный налог, связанный с возникновением в конкретном периоде временных разниц и с уменьшением остатка отложенного налога за период;

3) сумму отложенного налога, возникшего в связи с изменением ставки налога;

4) сумму отложенного налога, возникшего в связи с уточнением оценки отложенных налоговых активов;

5) сумма отложенного налога, возникшего в связи с признанием отложенных активов по убыткам прошлых лет; корректировкой УП.

805. В финансовой отчетности Общество также раскрывает следующую информацию:

1) совокупный текущий и отложенный налог, относящийся к статьям, отражаемым по дебету или кредиту капитала;

2) объяснение взаимосвязи между суммой расходов/ доходов по налогам и бухгалтерской прибылью в одной из следующих форм:

сверка между расходом/ возмещением по налогу и суммой, получаемой путем умножения бухгалтерской прибыли на применимую ставку налога, с раскрытием информации об основе, использованной для расчета применимой налоговой ставки;

сверка между средней расчетной налоговой ставкой и применимой налоговой ставкой, с раскрытием информации о расчете применяемой ставки налога;

3) объяснение изменений в применимой ставке налога по сравнению с предыдущим отчетным периодом;

4) сумма (и срок действия, при наличии такового) вычитаемых временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и кредитов, по которым в балансе не был отражен отложенный налоговый актив;

5) совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, филиалы и ассоциированные организации и долями участия в совместных предприятиях, по которым отложенные налоговые обязательства не были признаны;

6) в отношении каждой категории временных разниц и каждого вида неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов раскрывается:

сумма отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в балансе по каждому представленному периоду; и

сумма отложенного дохода или расхода по налогу, признанная в отчете о совокупном доходе за каждый представленный период, если это не следует из изменений в величинах, признанных в балансе;

7) в отношении прекращенной деятельности – расходы по налогу, относящиеся к:

прибыли или убытку от прекращенной деятельности; и

прибыли или убытку от обычной деятельности по прекращенному виду деятельности за период, вместе со сравнительными суммами за каждый представленный отчетный период; и

8) совокупная сумма текущего и отложенного налога, относящегося к статьям, отражаемым в составе капитала. В отношении отложенного налогообложения раскрывается анализ по категориям временных разниц.

6. Нормативно – правовая база

806. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
3) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
4) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства».

19. Учет операций в иностранной валюте

1. Общие положения

807. Настоящий раздел УП устанавливает порядок признания и оценки операций в иностранной валюте, а также представления финансовой отчетности в иностранной валюте.

808. Данный раздел не определяет правила учета:

1) производных инструментов[56];

2) хеджирования статей в иностранной валюте[57].

2. Определения

809. Валюта отчетности – валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

810. Денежные статьи – денежные средства, а также активы и обязательства к получению или погашению в фиксируемых или определяемых суммах денежных средств.

811. Зарубежная деятельность – организация, являющаяся дочерней, ассоциированной, совместной организацией или филиалом отчитывающейся организации (Общества), деятельность которой базируется или осуществляется в стране или в валюте, отличной от страны или валюты отчитывающейся организации (Общества).

812. Иностранная валюта – валюта, отличная от функциональной валюты Общества, включая условные денежные единицы.

813. Курсовая разница – разница между оценкой соответствующего актива или обязательства в функциональной валюте, стоимость которых выражена в иностранной валюте, на дату исполнения обязательств по оплате или отчетную дату данного отчетного периода, и оценкой этого же актива или обязательства в функциональной валюте на дату принятия их к учету в отчетном периоде или отчетную дату предыдущего отчетного периода.

814. Функциональная валюта – валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

815. Рыночный курс – средневзвешенный биржевой курс тенге к иностранной валюте, сложившийся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи и определенный в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Республики Казахстан совместно с Национальным банком Республики Казахстан.

3. Классификация и группировка

816. В качестве функциональной валюты Общество применяет следующие валюты:

1) для казахстанских дочерних и ассоциированных, совместных организаций или филиалов Общества – казахстанский тенге;

2) для зарубежных дочерних и ассоциированных, совместных организаций или филиалов Общества – валюта той страны, в которой находится данная организация.

817. В качестве валюты отчетности Общество применяет казахстанский тенге.

4. Учетные принципы

Первоначальное признание активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

818. Операции в иностранной валюте совершаются Обществом, если оно заключает договоры на поставку продукции, товаров, услуг или на приобретение ценностей с иностранными партнерами, расчеты с которыми производятся в иностранной валюте. Кроме того, Общество может заключать договоры с казахстанскими контрагентами, цены у которых могут быть указаны в иностранной валюте или условных единицах, но расчеты, по которым осуществляются в тенге.

819. Первоначально операции в иностранной валюте должны учитываться путем применения к сумме в иностранной валюте текущего рыночного курса между тенге и иностранной валютой на дату проведения операции.

820. В бухгалтерском учете записи по операциям и событиям в иностранной валюте учитываются в национальной валюте Республики Казахстан с применением рыночного курса обмена валют на дату совершения операции, установленного Казахстанской фондовой биржей. По иностранным валютам, по которым торги на Казахстанской фондовой бирже не проводятся, курсы

---

[56] см. раздел «Финансовые инструменты»

[57] см. раздел «Финансовые инструменты»

обмена валют рассчитываются Национальным Банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками спроса, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS». Параллельно с записями в тенге в бухгалтерском учете указывается эквивалент в иностранной валюте.

821. Дата совершения операции – это дата, когда данная операция должна быть отражена в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

822. Даты совершения различаются для разных операций, например:

1) Для банковских операций по валютным счетам (вкладам) датой совершения операции считается дата зачисления средств на валютный счет или их списание с валютного счета;

2) Для кассовых операций с иностранной валютой – дата оприходования или выдачи денежных средств из кассы в иностранной валюте;

3) Для доходов в иностранной валюте – дата их признания;

4) При приобретении запасов – дата принятия активов к учету в качестве запасов;

5) При приобретении услуг – дата признания расходов по услуге;

6) Для иных расходов в иностранной валюте – дата их признания;

7) При погашении задолженности по суммам, выданным работникам под отчет – дата утверждения авансового отчета;

8) При осуществлении вложений в иностранной валюте во внеоборотные активы – дата признания затрат, формирующих стоимость внеоборотных активов (дата принятия внеоборотного актива к учету);

9) При формировании уставного капитала и задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал – дата приобретения статуса юридического лица и регистрации учредительных документов.

823. Курсовая разница, возникающая по валютной операции на момент расчета, который осуществлен в течение того же отчетного периода, относится на прибыль или убыток за период и отражается на статьях прочих доходов и расходов.

Последующая оценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

824. Монетарные (денежные) статьи в иностранной валюте пересчитываются в тенге по курсу на отчетную дату.

825. Примерами денежных статей являются:

1) наличные денежные средства и остатки на счетах в банках;

2) ценные бумаги;

3) средства в расчетах (включая по заемным средствам) с юридическими и физическими лицами, в частности дебиторская задолженность, кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков (при условии оплаты наличными денежными средствами), расчеты по кредитам и займам, расчеты с учредителями, расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами;

4) остатки средств целевого финансирования, полученных из бюджета или других источников в соответствии с заключенными договорами;

5) обязательства по получению или предоставлению переменного количества собственных акций организации или переменной суммы активов, справедливая стоимость которых определяется на основе фиксированного или определяемого количества валютных единиц;

6) резервы предстоящих платежей.

826. Стоимость неденежных статей не подлежит пересчету на каждую отчетную дату для составления финансовой отчетности.

827. Примерами неденежных статей являются:

1) ОС, оборудование к установке, незавершенные капитальные вложения (строительство);

2) нематеральные активы и иные активы, не имеющие материально-вещественной формы;

3) запасы;

4) авансы выданные и авансы полученные;

5) расходы и доходы будущих периодов;

6) уставный капитал.

828. Эти статьи подлежат отражению по курсу на дату совершения операции в иностранной валюте, в результате которой эти активы были приняты к учету, и никакие последующие колебания курса валюты не оказывают на их оценку никакого влияния.

829. Неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по справедливой стоимости, должны представляться исходя из валютных курсов, которые действовали на момент определения их стоимости.

830. Учет курсовых разниц

При пересчете стоимости активов и обязательств, выраженной в иностранной валюте, в тенге возникают курсовые разницы в следующих случаях:

1) По операциям по пересчету стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, пересчет которых необходимо производить на каждую отчетную дату (перечислены выше);

2) По операциям по полному или частичному погашению дебиторской или кредиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, если курс на дату исполнения обязательств по оплате отличался от курса на дату принятия этой дебиторской или кредиторской задолженности к бухгалтерскому учету в отчетном периоде либо от курса на отчетную дату, в котором эта дебиторская или кредиторская задолженность была пересчитана в последний раз.

Курсовые разницы, возникающие при расчете по денежным статьям или при пересчете денежных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они пересчитывались при первоначальном признании в течение отчетного периода или в предыдущей финансовой отчетности, подлежат признанию в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов или расходов в том периоде, в котором они возникают.

Курсовая разница, связанная с формированием уставного капитала Общества, подлежит отнесению в добавочный капитал (эмиссионный доход – его составляющая часть). Эта курсовая разница возникает как разность между оценкой в тенге задолженности учредителя (участника) по вкладу в уставный капитал Общества, оцененному в учредительных документах в иностранной валюте, исчисленной по курсу на дату регистрации юридического лица и суммой, исчисленной по курсу на дату погашения учредителем (участником) задолженности по оплате уставного капитала.

Если прибыль или убыток по неденежной статье признается непосредственно в капитале, любая курсовая разница такой прибыли или такого убытка подлежит признанию непосредственно в капитале. И наоборот, когда прибыль и убыток по неденежной статье признан в прибыли или убытке, любая курсовая разница этой прибыли или этого убытка подлежит признанию в отчете о совокупном доходе.

Исключение из этого правила представляет курсовая разница, возникающая по денежной статье, которая по существу составляет часть чистых инвестиций в зарубежную компанию (например, кредит внутри группы компаний), которая должна учитываться как собственный капитал, вплоть до продажи данной инвестиции. После продажи она должна признаваться в отчете о совокупном доходе в качестве прибыли или убытка.

5. Перевод в валюту отчетности

831. В случае если Общество использует валюту отчетности, отличную от функциональной валюты, оно производит пересчет своих результатов и финансового положения в валюту отчетности. Например, когда в состав Общества входят дочерние организации и структурные подразделения, использующие разные функциональные валюты, результаты и финансовое положение каждой из этих организаций выражается в общей для всех валюте, что позволяет представить консолидированную финансовую отчетность.

832. Перевод функциональной валюты в валюту отчетности производится с использованием следующих процедур:

1) активы и обязательства (включая сравнительную информацию) подлежат пересчету по рыночному курсу валюты отчетности на дату баланса;

2) статьи доходов и расходов (включая сравнительную информацию) подлежат пересчету по курсам на даты совершения операций;

3) вся возникшая курсовая разница, образующаяся в результате пересчетов, должна рассматриваться как отдельный компонент собственного капитала[58] и учитывается на счете «Резерв на пересчет иностранной валюты по зарубежной деятельности».

833. При переводе может возникнуть курсовая разница между изменением стоимости чистых активов (пересчитанной в валюте отчетности) и чистой прибылью (пересчитанной в валюте отчетности). Чистая прибыль может быть пересчитана по средневзвешенному курсу, отражающему все операции за период, в случае, если данный курс является обоснованным приближением всех курсов операций.

834. Гудвилл, возникающий при приобретении зарубежной деятельности, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении этой зарубежной компании, учитываются как активы и обязательства, первоначально отражаются в функциональной валюте данной зарубежной деятельности, затем переводятся в валюту отчетности по курсу на отчетную дату.

835. При выбытии зарубежной деятельности вся сумма курсовой разницы, признанная в прочем совокупном доходе и накопленная как отдельный компонент капитала, относящегося к этой зарубежной деятельности, признаются в прибыли или убытке в том же периоде, когда признается прибыль или убыток от выбытия.

6. Требования к раскрытию в отчетности

836. Финансовая отчетность должна раскрывать следующую информацию:

1) сумму курсовых разниц, признанных в прибыли или убытке, кроме тех, которые возникли по финансовым инструментам, оцененным по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСБУ (IAS) 39;

2) чистые курсовые разницы, признанные в отдельном компоненте капитала, и сверку суммы этих курсовых разниц в начале и конце периода;

3) когда валюта отчетности отличается от функциональной валюты, раскрывается функциональная валюта организации, а также причина, в силу которой используется другая валюта представления;

4) при смене функциональной валюты, данный факт и причина смены функциональной валюты подлежат раскрытию.

7. Нормативно – правовая база

837. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

[58] см. раздел «Собственный капитал»

20. Резервы, условные обязательства и условные активы

1. Общие положения

838. Настоящий раздел УП устанавливает порядок учета и раскрытия информации для резервов, условных обязательств и условных активов, кроме тех, которые:

1) являются результатом финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости[59];

2) являются выданными гарантиями по обязательствам третьих лиц[60];

3) являются резервами переоценки[61].

2. Определения

839. Условный факт хозяйственной деятельности – это имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, то есть возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий.

840. Резерв – это обязательство с неопределенным сроком или суммой исполнения.

841. Обязательство – это существующая обязанность Общества, возникшая в результате происшедших в прошлом событий.

842. Юридическое обязательство – обязательство, возникающее вследствие:

1) договора;

2) требований законодательства.

843. Вытекающее из практики обязательство – это обязанность, возникающая вследствие действий Общества, когда:

1) установившейся прошлой практикой, публикуемой политикой или заявлением Общество объявило другим сторонам, что оно принимает на себя определенные обязанности; и

2) в результате Общество создало обоснованные ожидания у этих других сторон, что оно выполнит эти обязанности.

844. Условное обязательство – это такое последствие условного факта хозяйственной деятельности, которое в будущем с очень высокой или высокой степенью вероятности может привести к уменьшению экономических выгод Общества.

845. К условным обязательствам относятся:

1) возможные обязательства, возникающие из прошлых событий, существование которых будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких неопределенных будущих событий, не находящихся под контролем Общества;

2) существующие обязательства, возникающие из прошлых событий, но которые не признаются потому, что уменьшение экономических выгод не является вероятным или сумма обязательства не может быть достоверно оценена.

846. Условный актив – это возможный актив, который возникает в результате происшедших в прошлом событий, и существование которого будет подтверждено тем, что в будущем произойдут или не произойдут неопределенные события, не находящиеся под полным контролем Общества.

3. Классификация и группировка

847. Выделяются следующие виды условных обязательств:

1) существующие на отчетную дату обязательства, в связи с которыми создаются резервы;

2) возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию в примечаниях к финансовой отчетности.

4. Признание и оценка условных фактов хозяйственной деятельности

Условные обязательства

---

[59] см. раздел «Финансовые инструменты»

[60] см. раздел «Финансовые инструменты»

[61] см. раздел «Обесценение активов»

848. Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности и могут быть раскрыты только в примечаниях.

849. Например, если Обществу предъявлен судебный иск и на отчетную дату исход его неизвестен, а юристы считают, что суд не удовлетворит требования истца, то условное обязательство не раскрывают в финансовой отчетности, поскольку вероятность данного события низка.

850. Общество оценивает условные обязательства на каждую отчетную дату для установления того, появляется ли вероятность будущего платежа или любого другого выбытия ресурсов62. Когда будущее выбытие экономических выгод становится очевидным, условное обязательство признается в финансовой отчетности как резерв текущего периода.

Резервы

851. Резервы отличаются от других обязательств, таких как кредиторская задолженность, так как для них характерна неопределенность сроков погашения или суммы расходования средств при погашении.

852. Резервы признаются только в том случае, если выполняются все из ниже перечисленных условий:

1) Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события (события, приведшего к возникновению обязательства);

2) существует высокая вероятность, что в связи с условным событием в будущем произойдет уменьшение экономических выгод Общества;

3) величина обязательства может быть достаточно достоверно оценена.

853. Сумма, признанная в финансовой отчетности в качестве резервов, представляет собой наилучшую расчетную оценку расходов, необходимую для урегулирования текущих обязательств.

854. Например, если Общество в течение года после покупки его продукции обязуется возмещать покупателям затраты на ее ремонт, то необходимо признать резервы в размере затрат, которые Общество в прошлом тратило на оказание подобных услуг по данному продукту.

855. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки.

856. Например, если по сравнению с прошлым годом в текущем периоде затраты на ремонт проданной продукции у Общества увеличились, то ему необходимо будет откорректировать резервы для отражения наилучшей расчетной оценки.

857. Если более нет вероятности того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, тогда резервы аннулируется.

Применение правил признания и измерения

858. Будущие операционные убытки

Общество не создает резервы под будущие операционные убытки, так как они не отвечают определению обязательства и общим критериям признания, установленным для резервов.

859. Обременительные контракты

Общество создает резервы под будущие убытки, связанные с обременительными контрактами. Например, в случае наличия долгосрочного договора на поставку товара Обществом, в отношении которого цена поставки ниже себестоимости продукции, резерв создается в размере неустранимых затрат, например, по наименьшей сумме: штрафа за расторжение договора или дисконтированной суммы убытка. До создания резерва по обременительному контракту Общество признает любой убыток от обесценения активов, относящихся к этому договору.

860. Реструктуризация

Ниже приводятся некоторые примеры событий, которые могут подпадать под определение реструктуризации:

продажа или прекращение направления деятельности;

закрытие хозяйственных подразделений в стране или регионе или перемещение хозяйственной деятельности из одной страны или региона в другие;

изменения в структуре управления, например, ликвидация уровня управления; и

---

[62] См. п. «Порядок оценки вероятности» настоящего раздела

фундаментальная реорганизация, которая оказывает значительное воздействие на характер и направленность деятельности Общества.

Резерв на затраты при реструктуризации признается только при соблюдении общих критериев признания для резерва и, в частности, резерв по реструктуризации возникает только тогда, когда Общество:

располагает подробным формальным планом по реструктуризации; и

создал обоснованные ожидания среди тех, кого охватывает план по реструктуризации, в том, что Общество будет проводить реструктуризацию, приступив к осуществлению этого плана или путем объявления его основных характеристик.

Если реструктуризация влечет за собой продажу деятельности, никаких обязательств по продаже не возникает до подписания соглашения о продаже, имеющего юридическую силу.

861. Учет резервов по выбытию активов

Резервы на затраты по выбытию активов признаются в полном объеме на основе дисконтирования с использованием доналоговой ставки, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Признаваемая сумма представляет собой приведенную стоимость оцененных будущих расходов, определенных в соответствии с условиями контракта, либо на основе экспертных заключений или в соответствии с требованиями законодательства на основе обоснованных оценок руководства и имеющихся исторических данных. Увеличение резерва, отражающее изменение стоимости денег во времени, включается в финансовые расходы.

При этом в учете приведенная сумма затрат по выбытию актива (эквивалентная сумме резерва при первоначальном признании) включается в стоимость данного актива, которая впоследствии амортизируется вместе со стоимостью актива.

Любое изменение текущей стоимости оцененных расходов учитывается как корректировка по данному резерву и основному средству, в том числе изменение, связанное с курсовой разницей, если сумма резерва выражена в валюте. В этом случае сумма резерва подлежит пересчету по рыночному курсу на дату составления финансовой отчетности.

При реализации актива его балансовая стоимость корректируется на недоиспользованную сумму соответствующего обязательства по выбытия активов, ранее капитализированного на этот актив, за минусом амортизации.

Сумма дисконта по резерву за предыдущие периоды относится на доход в том периоде, в котором имеет место реализация актива.

Условные активы

862. Условный актив не признается в финансовой отчетности, поскольку это может привести к признанию дохода, который, возможно, так и не будет получен.

863. Например, если Общество предъявило судебный иск, и на отчетную дату решения суда еще не было, то такой иск будет являться условным активом и, соответственно, не подлежит ни признанию, ни раскрытию в отчетности.

864. Условные активы анализируются и оцениваются по меньшей мере на каждую отчетную дату. Актив признается в финансовой отчетности при появлении обоснованной уверенности в том, что поступление экономических выгод произойдет.

865. Например, если у Общества есть условный актив на получение возмещения от страховой компании и на отчетную дату страховая компания проинформировала Общество о будущем полном возмещении по страховому случаю, то Общество признает дебиторскую задолженность и доход по страховому возмещению.

866. Когда поступление экономических выгод становится вероятным, условный актив раскрывается в примечаниях к отчетности, где делается краткое описание характера условных активов на отчетную дату и, где это целесообразно, оценочное значение их финансового воздействия.

Порядок оценки вероятности

867. Оценка вероятности уменьшения или увеличения экономических выгод Общества проводится Обществом самостоятельно, опираясь на опыт, или с привлечением внешних экспертов (юристов, аналитиков рынка).

868. Примерная оценка вероятности последствий условного факта, должна применяться с учетом характера конкретного условного факта на основе всей доступной Обществу информации до отчетной даты.

869. Оценка вероятности последствий условного факта не предполагает ее точное количественное измерение.

870. Тем не менее, Общество ориентируется на следующие значения вероятностей, используемые при подготовке финансовой отчетности:

Степень вероятности	Примерный процент вероятности	Отражение актива	Отражение обязательства
Высокая	Более 50%	В примечаниях к финансовой отчетности	Создается резерв
Средняя	10% – 50%	Не раскрывается	В примечаниях к финансовой отчетности
Низкая	Менее 10%	Не раскрывается	Не раскрывается

5. Требования к раскрытию

871. Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию.

872. По каждому классу резервов должна быть раскрыта следующая информация (сравнительная информация не требуется):

1) балансовая стоимость на начало и на конец отчетного периода;

2) дополнительные резервы созданные за отчетный период, включая увеличение существующих;

3) суммы, использованные в течение отчетного периода (т.е. те, которые были выплачены и списаны за счет оценочных резервов);

4) неиспользованные суммы, восстановленные в течение отчетного периода;

5) увеличение в течение отчетного периода в дисконтированной стоимости резервов, возникающее по прошествии времени, а также влияние изменений ставки дисконтирования;

6) краткое описание характера обязательств и ожидаемые сроки оттока экономических выгод для выполнения этого обязательства;

7) указание на факты неопределенности по сумме или срокам этого оттока. Если необходимо предоставить достоверную информацию, Общество должно раскрыть основные допущения, сделанные в отношении будущих событий;

8) сумму любого предполагаемого возмещения с указанием суммы любого актива, который был признан для такого предполагаемого возмещения.

873. За исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате использования обязательства маловероятна, Общество должно раскрывать следующую информацию для каждого класса условных обязательств на отчетную дату:

1) краткое описание характера условных обязательств;

2) оценку финансового результата, рассчитанную в соответствии с требованиями по оценке резервов;

3) указание на факты неопределенности, касающиеся суммы или времени любого оттока экономических выгод;

4) вероятность получения возмещения;

5) если информация раскрывается не по всем вышеперечисленным пунктам, объяснение того, почему это невозможно сделать практически.

874. Если поступление ресурсов, включающих экономические выгоды, вероятно, то Общество должно раскрывать:

1) краткое описание характера условных активов на отчетную дату;

2) если это практически выполнимо, оценку их финансового влияния, рассчитанную в соответствии с требованиями к оценке оценочных обязательств;

3) если информация раскрывается не по всем вышеперечисленным пунктам, объяснение того, почему это практически невозможно сделать.

875. В исключительно редких случаях, раскрытие некоторой или всей информации, требуемой в отношении резервов, условных обязательств или условных активов, может нанести серьезный ущерб позиции Общества при рассмотрении спорных вопросов с другими сторонами. Общество должно раскрывать в таких случаях следующую информацию:

1) общий характер спорных вопросов;

2) факты и причины, почему такая информация не была раскрыта.

6. Нормативно-правовая база

876. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

21. События после отчетной даты

1. Общие положения

877. Настоящий раздел УП устанавливает порядок отражения в финансовой отчетности событий, произошедших после отчетной даты.

2. Определения

878. Событием после отчетной даты признается событие как благоприятное, так и неблагоприятное, которое оказало или может оказать влияние на финансовое состояние Общества, и которое имело место в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску.

879. Датой утверждения финансовой отчетности к выпуску считается дата, указанная в финансовой отчетности при ее утверждении в установленном порядке.

880. Отчетной датой считается дата, по состоянию на которую Общество составляет свою отчетность. В качестве отчетной даты принимается последний день отчетного периода.

3. Классификация и группировка

881. Общество выделяет следующие виды событий после отчетной даты:

1) Корректирующие события – события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Общество вело свою деятельность;

2) Некорректирующие события – события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Общество ведет свою деятельность.

4. Учет событий после отчетной даты

882. К событиям после отчетной даты относятся все события, имевшие место вплоть до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, даже если они произошли после опубликования данных о прибыли Общества или другой финансовой информации.

883. При составлении финансовой отчетности Общество оценивает последствия события после отчетной даты в денежном выражении. Для оценки в денежном выражении последствий события после отчетной даты организация делает соответствующий расчет, который может быть подтвержден.

Корректирующие события

884. Общество вносит изменения в данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности для отражения последствий корректирующих событий, произошедших после отчетной даты.

885. Ниже приводятся примеры событий после отчетной даты, отражаемых в учете, последствия которых Общество обязано учитывать либо путем корректировки данных в финансовой отчетности, либо путем признания ранее не признанных объектов учета:

1) разрешение судебного спора после отчетной даты, последствия которого Общество обязано отразить либо путем корректировки уже признанного в отчетности резерва[63], либо путем признания резерва или обязательства[64], а не просто путем раскрытия условного обязательства (поскольку разрешение судебного спора подтверждает существовавшее на отчетную дату обязательство Общества);

2) получение информации после отчетной даты, свидетельствующей либо о существенном снижении стоимости актива, определенной по состоянию на отчетную дату, либо о необходимости корректировки величины ранее признанного в отчетности убытка от обесценения данного актива[65]. Например:

банкротство покупателя, произошедшее после отчетной даты, подтверждает существование на отчетную дату убытка, связанного с дебиторской задолженностью, и необходимость корректировки балансовой стоимости данной дебиторской задолженности;

продажа запасов после отчетной даты служит основанием для определения возможной чистой стоимости реализации этих запасов по состоянию на отчетную дату;

---

[63] см. раздел «Резервы, условные обязательства и условные активы»

[64] см. раздел «Резервы, условные обязательства и условные активы»

[65] см. раздел «Обесценение активов»

3) уточнение после отчетной даты стоимости активов, приобретенных до отчетной даты, или получение сумм от реализации активов, проданных до отчетной даты;

4) изменение после даты баланса стоимости активов, приобретенных до даты баланса, или получение сумм от реализации активов, проданных до даты баланса;

5) определение после отчетной даты величины выплат по планам участия в прибыли или премирования, если по состоянию на отчетную дату у Общества имелась юридическая или вмененная обязанность произвести такие выплаты в связи с событиями, произошедшими до отчетной даты;

6) обнаружение фактов мошенничества или ошибок, которые ведут к искажению финансовой отчетности.

Некорректирующие события

886. Общество не корректирует признанные в его финансовой отчетности суммы для отражения последствий некорректирующих событий, имевших место после отчетной даты. Данные о некорректирующих событиях, имевших место после отчетной даты, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

887. Примерами события после отчетной даты, которое не отражается в финансовой отчетности, являются:

1) снижение рыночной стоимости инвестиций в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2) снижение рыночной стоимости инвестиций, как правило, отражает условия, возникшие в последующем периоде, и не связано с состоянием инвестиций на отчетную дату, поэтому стоимость, по которой такие инвестиции были признаны в финансовой отчетности, не корректируется;

3) принятие решения об объединении бизнесов или выбытии крупной дочерней организации;

4) принятие решения об эмиссии акций и иных ценных бумаг;

5) крупное приобретение и выбытие объектов ОС и финансовых активов;

6) пожар или стихийное бедствие, в результате которого уничтожена значительная часть активов Общества.

888. Дивиденды владельцам долевых инструментов, рекомендованные или объявленные после отчетной даты, не признаются в составе обязательств на отчетную дату. Общество раскрывает информацию о размере дивидендов, рекомендованных или объявленных после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, в примечаниях к финансовой отчетности.

Источники, содержащие информацию о событиях после отчетной даты

889. Для идентификации событий после отчетной даты необходимо обращаться к следующим источникам.

890. Документы, содержащие информацию о событиях после отчетной даты

Вид документов	На что следует обратить внимание	Комментарий
Промежуточная отчетность периода, следующего за отчетным	Основные изменения статей отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе и их причины	Анализ изменения статей промежуточной отчетности следующего отчетного периода и определение причин этих изменений может помочь сформировать общее понимание основных тенденций и изменений в деятельности Общество, произошедших после отчетной даты (например, появление новых статей расходов, получение новых кредитов и займов и т.д.).

Вид документов	На что следует обратить внимание	Комментарий
Протоколы	Протоколы заседаний Совета директоров Единственного акционера, Совета директоров Общества и исполнительных органов Общества, проведенных после подготовки отчета о финансовом положении	Эти документы могут содержать информацию о крупных сделках и грозящих финансовых трудностях.
Акты проверок и заключения	Акты проверок налоговыми, таможенными, лицензирующими и надзорными органами	Может быть, получена информация о причитающихся к уплате штрафных санкциях и пенях, а также о фактах нарушения действующего законодательства.
Планы и прогнозы	Долго-, средне- и краткосрочные планы развития; бюджеты по направлениям деятельности; прогнозы финансового и имущественного состояния организации	Указанные документы содержат предположения специалистов относительно наиболее вероятного значения финансового результата, активов, обязательств и иных показателей финансово-хозяйственной деятельности.
Договоры	Долгосрочные хозяйственные договоры; договоры, предусматривающие существенные финансовые санкции за нарушение их условий; соглашения о намерениях и проекты сделок	Такие документы могут помочь в формировании общего представления о состоянии договорной и претензионной работы. Особое внимание следует обратить на исполнение Обществом условий хозяйственных договоров, в особенности тех из них, которые предусматривают значительные финансовые санкции.
Переписка	С банком, займодавцем, крупными кредиторами, юристами (юридической фирмой)	Из запросов, направленных специалистам и контрагентам, может быть получена информация о деталях взаимоотношений Общества с контрагентами и Единственным акционером уточнены вопросы, недостаточно освященные в иных источниках информации.

5. Влияние будущих событий на допущение непрерывности деятельности

891. Общество составляет финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности[66]. Если после отчетной даты у руководства появится намерение ликвидировать Общество либо приостановить его деятельность, методы учета, используемые для составления годовой отчетности, должны быть пересмотрены исходя из этого намерения.

892. Ухудшение результатов операционной деятельности и финансового положения Общества после отчетной даты могут указывать на необходимость дополнительной оценки принципа непрерывности деятельности. Если применение допущения о непрерывности деятельности является больше не приемлемым, это оказывает такое значительное влияние на Общество, что требуется радикальная замена метода бухгалтерского учета, а не корректировка данных, отраженных с применением прежнего метода.

6. Требования к раскрытию

893. Дополнительное раскрытие информации в отчетности проводится в отношении случаев, когда:

[66] см. раздел «Введение и система понятий»

1) финансовая отчетность Общества составляется без применения допущения о непрерывности деятельности;

2) руководству стало известно о произошедших событиях или возникших условиях, которые могут поставить под существенное сомнение возможность Общества непрерывно осуществлять деятельность в будущем.

894. Общество раскрывает дату утверждения финансовой отчетности к выпуску и лиц, утверждающих ее выпуск.

895. Если собственники или другие лица обладают правом на внесение изменений в финансовую отчетность после ее выпуска, Общество обязано раскрывать данный факт в отчетности.

896. Если после отчетной даты Общество получает новую информацию об условиях, существовавших на отчетную дату, оно обновляет данные об этих условиях в финансовой отчетности с учетом полученных сведений.

897. Если некорректирующие события после отчетной даты, существенны настолько, что нераскрытие информации о них может оказать влияние на экономические решения, принимаемые пользователями финансовой отчетности на ее основе, Общество раскрывает следующую информацию по каждой существенной категории таких событий:

1) характер события; и

2) оценку его финансовых последствий или заявление о том, что такая оценка не может быть произведена.

898. Примеры некорректирующих событий, произошедших после отчетной даты, по которым производится раскрытие информации:

1) существенное (по объемам сделки) объединение предприятий после отчетной даты или выбытие крупной дочерней организации;

2) принятие плана, предусматривающего прекращение части деятельности; выбытие активов или погашение обязательств, связанных с прекращаемой деятельностью, а также заключение соглашений, согласно которым Общество обязано продать такие активы или исполнить такие обязательства;

3) крупные сделки, связанные с приобретением и выбытием активов, или национализация существенной части активов;

4) уничтожение важных подразделений Общества в результате чрезвычайных событий, произошедших после отчетной даты;

5) объявление о готовящейся крупномасштабной реструктуризации Общества или начало его реализации;

6) крупные сделки с обыкновенными акциями и потенциальными обыкновенными акциями после отчетной даты;

7) значительное изменение стоимости активов или курсов иностранных валют, произошедшее после отчетной даты;

8) изменение налоговых ставок или законодательства о налогах и сборах, введенное в действие или объявленное после отчетной даты, которое оказывает значительное влияние на текущие и отложенные налоговые активы и обязательства;

9) принятие значительных договорных обязанностей или условных обязательств (например, при предоставлении крупных гарантий); и

10) начало крупного судебного разбирательства, основанного исключительно на событиях, произошедших после отчетной даты.

7. Нормативно-правовая база

899. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 10 «События после отчетной даты».

22. Связанные стороны

1. Общие положения

900. Настоящий раздел УП устанавливает порядок раскрытия информации в финансовой отчетности Общества, которая необходима для привлечения внимания к возможному влиянию связанных сторон, а также операций и непогашенных сальдо взаиморасчетов с такими сторонами на его финансовое положение, прибыль или убыток.

2. Определения

901. Связанные стороны – стороны считаются связанными, если одна сторона может контролировать другую или оказывать значительное влияние на нее при принятии ею финансовых и операционных решений.

902. Операция между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того взимается плата или нет.

903. Ключевой управленческий персонал – лица, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, управление и контролирование деятельности Общества, прямо или косвенно, включая директора (исполнительного или иного) и лиц, занимающих аналогичную по статусу должность в структурных подразделениях и дочерних организациях Общества.

904. Близкие члены семьи – те члены семьи частного лица, которые, предположительно, могут оказывать влияние на это лицо, либо сами оказываться под его влиянием в процессе взаимодействия с Обществом. К ним могут быть отнесены:

супруг/ супруга или гражданский супруг/ супруга и дети такого лица;

дети супруга/ супруги или гражданского супруга/ супруги такого лица;

иждивенцы частного лица, супруга/ супруги или гражданского супруга/ супруги такого лица.

3. Классификация и группировка

905. Сторона считается связанной стороной Общества, если:

1) эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников:

- контролирует организацию или контролируется ею, либо вместе с организацией является объектом совместного контроля (это включает материнские организации, дочерние организации и родственные дочерние компании);

- имеет долю в организации, обеспечивающую ей значительное влияние на эту организацию;

или

- осуществляет совместный контроль над организацией;

2) является ассоциированной организацией

3) представляет собой совместную деятельность, в которой Общество является предпринимателем

3) ассоциированной организацией Общества;

4) входит в состав ключевого управленческого персонала;

5) является близким членом семьи любого лица, упоминаемого выше;

6) является организацией, которая контролируется, совместно контролируется или испытывает значительное влияние со стороны любого лица, упоминаемого выше, или значительное право голоса, которое принадлежит, прямо или косвенно, любому такому лицу;

7) представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в интересах работников Общества или любой организации, являющейся связанной стороной Общества.

906. Так как Общество является организацией, контролируемой государством, все контролируемые государством организации являются для него связанными сторонами.

907. Следующие стороны не являются связанными:

- две организации, просто потому, что у них общий директор или другой ключевой управляющий, невзирая на пункты в определении «связанной стороны».

- два предпринимателя, просто потому, что они осуществляют совместный контроль над совместной деятельностью.

- организации, предоставляющие финансовые ресурсы,

- профсоюзы,

- коммунальные службы, и

- государственные учреждения и агентства, просто в силу их обычного взаимодействия с организацией (при том, что они могут влиять на степень свободы действий организации или принимать участие в процессе принятия ею решений); и

- отдельный покупатель, поставщик, сторона, предоставляющая льготное право по договору о франшизе, распространитель или генеральный агент, с которым организация проводит сделку на крупную сумму, просто ввиду возникающей в результате этого экономической зависимости.

908. Ниже приведены примеры операций, информация о которых подлежит раскрытию, если они осуществляются связанными сторонами:

1) закупки и продажи товаров (готовой или незавершенной продукции);

2) оказание или получение услуг;

3) аренда;

4) передача исследований и разработок;

5) передача по лицензионным соглашениям;

6) передача по финансовым соглашениям (в том числе кредиты и взносы в уставный капитал в денежной или в натуральной форме);

7) предоставление гарантий или обеспечения; и

8) погашение обязательств от лица другой организации, или организацией от лица другой стороны;

9) операции с банками, являющимися связанными сторонами (средства банков и средства в банках, процентные доходы и расходы);

10) прочее.

4. Оценка операций со связанными сторонами

909. Базисом для оценки операций со связанными сторонами являются рыночные цены на передаваемые товары и оказываемые услуги, такой базис оценки применяется и для операций, предусматривающих исполнение обязательств в неденежной форме.

5. Требования к раскрытию в финансовой отчетности

910. Для операций со связанными сторонами финансовая отчетность должна содержать следующую информацию:

1) характер взаимоотношений;

2) информацию об операциях и непогашенных остатках, включая:

сумму выручки от продаж товаров, оказания работ и услуг связанным сторонам;

сумму расходов на приобретение товаров, работ, услуг и иных активов и имущества у связанных сторон;

сумму займов и связанных с ними процентных расходов/доходов;

сумму гарантий выданных и полученных;

сумму и другие детали непогашенных остатков дебиторской и кредиторской задолженности;

движение резервов (создание и списание) по сомнительным требованиям связанных сторон;

сумму и другие детали остатков на банковских счетах связанных сторон;

суммы и характер вознаграждения управленческому персоналу Общества, в том числе в неденежной форме.

911. Данная информация представляется отдельно для каждой из категорий связанных сторон:

1) материнские компании;

2) дочерние организации;

3) ассоциированные организации;

4) совместно контролируемые компании;

5) компании, осуществляющие вместе с Обществом совместную деятельность;

6) ключевой управленческий персонал организаций Общества;

7) прочие связанные стороны.

912. Взаимоотношения между материнскими и дочерними организациями раскрываются вне зависимости от того, осуществлялись ли операции между этими сторонами.

913. Все категории вознаграждений, предоставляемые Обществом ключевому управленческому персоналу, в том числе в неденежной форме, требуют соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности:

1) краткосрочные вознаграждения, такие как заработная плата рабочим и служащим и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по болезни, участие в прибыли и премии (если они выплачиваются в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода), а также вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание,

обеспечение жильем и автотранспортом и бесплатные или дотируемые товары или услуги) для занятых в настоящее время работников;

2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как пенсии, иные вознаграждения после выхода на пенсию, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности;

3) другие долгосрочные вознаграждения работникам, включая юбилеи или другие долгосрочные вознаграждения, долгосрочные пособия по нетрудоспособности, а также участие в прибыли, премии и отсроченная компенсация в случае, если указанные выплаты осуществляются в срок более 12 месяцев после окончания отчетного периода;

4) выходные пособия; и

5) компенсационные выплаты долевыми инструментами.

6. Нормативно – правовая база

914. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;

2) МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»;

3) МСБУ (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»;

4) МСБУ (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности».

23. Сегментная отчетность

1. Общие положения

915. Настоящий раздел УП устанавливает порядок формирования и представления информации по сегментам Общества.

2. Определения

916. Операционный сегмент – это такой компонент Общества:

1) осуществляющий коммерческую деятельность, от которой оно может получать выручку и нести расходы (включая выручку и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами Общества);

2) операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководством, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности; и

3) в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

917. Отчетный сегмент – это сегмент, который:

1) идентифицирован в качестве операционного сегмента или является результатом агрегирования двух или более сегментов;

2) превышает следующие количественные критерии:

величина его отчетной выручки составляет 10 или более процентов совокупной выручки всех операционных сегментов;

абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет 10 или более процентов большей из двух величин, в абсолютном выражении: (1) совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде; (2) совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;

его активы составляют 10 или более процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

3. Классификация и группировка

918. Сегменты подразделяются:

1) по характеру предоставляемых услуг и выполняемых работ на:

грузовые перевозки;

пассажирские перевозки.

4. Основные положения

Общество представляет отдельно информацию по каждому отчетному сегменту, который:

1) превышает количественные пороговые значения;

2) был выделен или сформирован в результате объединения двух или более операционных сегментов.

919. Если на отчетные сегменты приходится менее 75% выручки сторонним организациям, то в отчетность должны быть введены дополнительные сегменты, даже если они не соответствуют требованиям о 10%-ом пороге. Дополнительные сегменты вводятся, до тех пор, пока, по меньшей мере, 75% выручки не будут включены в отчетные сегменты.

920. Если сегмент определен в качестве отчетного на основании соответствия 10%-ым пороговым значениям, Общество должно продолжать раскрытие информации в отношении такого сегмента, даже если он перестанет удовлетворять этим пороговым значениям.

921. Общество представляет отдельно информацию по операционному сегменту, если его показатели превышают какое-либо из следующих количественных пороговых значений:

1) его выручка от продажи внешним клиентам, а также от операций с другими сегментами составляет 10 процентов или более от совокупной выручки (внутренней и внешней) всех операционных сегментов;

2) результат соответствующего сегмента, независимо от того, является ли он прибылью или убытком, составляет 10 процентов или более, в абсолютных цифрах от большей величины из:

- совокупного результата всех операционных сегментов в отношении прибыли, или
- совокупного результата всех операционных сегментов в отношении убытка,
- в зависимости от того, какой показатель имеет более высокое значение.

3) его активы составляют 10 процентов или более от совокупных активов всех операционных сегментов.

922. Два или более операционных сегментов объединяются Обществом, если сегменты имеют схожие экономические характеристики, а также схожи по всем нижеприведенным факторам:

1) характеру продукции или услуг;
2) характеру производственных процессов;
3) виду или категории клиентов их продукции или услуг;
4) способам распространения продукции или предоставления услуг;
5) специфике нормативно-правовой базы (если это применимо).

5. Нормативно – правовая база

923. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

24. Промежуточная финансовая отчетность

1. Общие положения

924. Настоящий раздел УП применяется для формирования промежуточной финансовой отчетности Общества.

925. В разделе установлены минимальное содержание промежуточной финансовой отчетности, включая раскрытие информации, а также указаны принципы бухгалтерского признания и оценки, которые должны быть применены к сжатой финансовой отчетности за промежуточный период. Своевременная и надежная промежуточная отчетность повышает способность инвесторов и других лиц выяснить возможности создания Обществом прибыли и потоков денежных средств, оценить ее финансовое состояние и ликвидность.

2. Определения

926. Промежуточный период – это отчетный период продолжительностью менее одного финансового года.

927. Промежуточная финансовая отчетность – финансовая отчетность, содержащая либо полный комплект финансовой отчетности, либо совокупность сжатых финансовых отчетов за промежуточный период.

3. Содержание промежуточной финансовой отчетности

928. Консолидированная финансовая отчетность Общества составляется в соответствии с МСФО ежеквартально. При этом промежуточная финансовая отчетность Общества может предоставляться в сокращенном (сжатом) варианте.

929. Состав промежуточной финансовой отчетности Общества:

1) Сжатый баланс – на конец текущего промежуточного периода и сравнительный отчет на конец предшествующего финансового периода;

2) Сжатый отчет о совокупном доходе – за текущий промежуточный период нарастающим итогом за период с начала текущего финансового года до даты промежуточной отчетности и сравнительный отчет о совокупном доходе за сопоставимый промежуточный период предшествующего финансового года;

3) Сжатый отчет об изменениях в капитале – нарастающим итогом с начала текущего финансового года до даты промежуточного финансового отчета и сравнительный отчет за сопоставимый период с начала непосредственно предшествующего финансового года;

4) Сжатый отчет о движении денежных средств – нарастающим итогом с начала текущего финансового года до даты промежуточного отчета и сравнительный отчет за сопоставимый период с начала непосредственно предшествовавшего финансового года;

5) Выборочные примечания к отчетности (см. п. 24.5 «Требования к раскрытию в отчетности»).

930. Например, при подготовке ежеквартальной отчетности на 30 июня 20X12 года представляются следующие данные:

Баланс (в том числе примечания):		

На	30 июня 20X12 года	31 декабря 20X11 года
Отчет о совокупном доходе (в том числе примечания):		
за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11года
за 3 месяца, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11 года
Отчет об изменениях в капитале:		
за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11 года
Отчет о движении денежных средств:		
за 6 месяцев, закончившихся	30 июня 20X12 года	30 июня 20X11 года

4. Признание и оценка

931. Для признания активов, обязательств, доходов и расходов в промежуточной отчетности применяются принципы, используемые при составлении годовой финансовой отчетности. Для промежуточных финансовых отчетов Общество применяет ту же УП, что и для годовых отчетов, за исключением изменений в УП, произведенных после даты составления последней годовой финансовой отчетности, которые должны быть отражены в следующей годовой финансовой отчетности. Однако частота составления отчетности (ежеквартально) не влияет на оценку годовых результатов. Для достижения этой цели оценки при составлении промежуточной отчетности производятся на основе периода, прошедшего с начала года до текущей даты промежуточного периода (накопительным итогом).

932. Изменения УП, помимо обусловленных применением нового МСФО, отражаются путем пересмотра показателей финансовой отчетности за предыдущие промежуточные периоды текущего отчетного года, а также за сопоставимые промежуточные периоды предыдущих лет.

933. Доходы и расходы текущего промежуточного периода отражают все изменения оценок, представленных в отчетности за предыдущие промежуточные периоды данного финансового года. Показатели, отраженные в промежуточном отчете, не подлежат ретроспективной корректировке. Однако Общество раскрывает информацию о характере и величине всех значительных изменений оценочных показателей.

934. Особенности учета и признания некоторых статей в промежуточной отчетности представлены в следующей таблице:

Статьи	**Учет и признание в промежуточной отчетности**	**Комментарии**
ОС и НМА:		
Обесценение активов	подробный расчет теста на обесценение не обязателен	На конец каждого промежуточного периода Общество проверяет, не появились ли признаки возможного существенного обесценения с конца последнего финансового года и определяет необходим ли такой подробный расчет теста на обесценение[67].
Вознаграждения работникам:		

[67] см. раздел «Обесценение активов»

Статьи	Учет и признание в промежуточной отчетности	Комментарии
Премии по итогам работы за год	признаются только при определенных условиях	Премии, подлежащие выплате признаются в промежуточной отчетности только в случае, если: • Общество имеет существующее юридическое или конструктивное обязательство совершить такие выплаты в результате прошлых событий; • обязательство поддается надежной оценке.
Обязательства и расходы по вознаграждениям сотрудников по окончании трудовой деятельности	в случае если значительные изменения в составе участников плана отсутствуют, оценка актуарных обязательств не требуется	Оценка актуарных обязательств по пенсионному плану, основанная на допущениях на начало финансового года, переносится на следующий (промежуточный) период и корректируется с учетом значительных изменений в составе участников плана. Только в случае, если в пенсионных планах имелись существенные изменения в течение промежуточного периода (такие, как изменения, возникающие в результате существенного приобретения предприятий или значительной программы по сокращению безработицы), необходимо рассмотреть возможность получения новой актуарной оценки обязательств по плану.
Ежегодные отпуска, праздничные дни и другие краткосрочные оплачиваемые отпуска	аналогично годовому периоду	Общество оценивает ожидаемые расходы и обязательства по накапливаемым оплачиваемым отпускам, накопленным по состоянию на промежуточную отчетную дату. По ненакапливаемым оплачиваемым отпускам Общество не признает расходы и обязательства по состоянию на промежуточную отчетную дату.
Расходы по корпоративному подоходному налогу	используется средневзвешен-ная годовая ставка	Расходы по уплате корпоративного подоходного налога признаются в каждом промежуточном периоде на основании наиболее надежной оценки средневзвешенной годовой ставки корпоративного подоходного налога, действующей в течение финансового года. Суммы начисленных расходов по уплате корпоративного подоходного налога в одном промежуточном периоде могут корректироваться в последующем промежуточном периоде того же финансового года, если оценка ставки годового корпоративного подоходного налога изменяется.
Резервы	аналогично годовому периоду	Общество применяет те же критерии признания и оценки резерва на промежуточную дату, которые оно использует на конец финансового года. Сумма обязательств корректируется в сторону повышения или понижения на каждую промежуточную отчетную дату в случае, если наилучшая учетная оценка суммы обязательств Общества изменяется.

5. Требования к раскрытию в отчетности

935. Промежуточная финансовая отчетность Общества включает в себя следующие пункты:

1) все заголовки и промежуточные итоговые показатели, которые были показаны в самой последней годовой финансовой отчетности;

2) дополнительные статьи или примечания к отчетности включаются в том случае, если их пропуск может привести к тому, что сжатая промежуточная отчетность окажется вводящей в заблуждение.

936. Несущественные уточнения (обновления) информации, которая содержалась в самом последнем годовом отчете, предоставлять в промежуточной отчетности необязательно. Более полезно приводить примечания к событиям и операциям, повлекшим изменения финансового положения, результатов деятельности за период, истекший с момента выпуска последнего годового отчета.

937. Общество включает следующую информацию в примечания к промежуточной финансовой отчетности, если она существенна и не раскрыта где-либо еще в промежуточной финансовой отчетности:

1) утверждение, что в промежуточной финансовой отчетности применялась та же УП, что и в последней годовой финансовой отчетности, или описание характера и влияния любых изменений в УП;

2) пояснительные комментарии о сезонности или цикличности промежуточных операций;

3) характер и сумма статей, влияющих на активы, обязательства, капитал, чистую прибыль или потоки денежных средств, которые необычны для Общества в силу их характера, размера или сферы деятельности;

4) характер и величина изменений в расчетах сумм, представленных в предшествующих промежуточных периодах текущего финансового года, или изменений в расчетах сумм, представленных в предыдущие финансовые годы, если эти изменения оказывают существенное влияние в текущем промежуточном периоде;

5) информацию об эмиссии, выкупе и погашении долговых и долевых ценных бумаг;

6) выплаченные дивиденды для каждого класса акций;

7) данные о выручке и результатах деятельности сегментов;

8) любые существенные последующие события после окончания промежуточного периода, не отраженные в промежуточном финансовом отчете;

9) влияние любых изменений в составе Общества в течение промежуточного периода, включая объединения бизнеса, приобретение или выбытие дочерних организаций и долгосрочных инвестиций, реструктуризацию и прекращаемую деятельность;

10) любые изменения в условных активах и условных обязательствах с даты последнего годового отчета.

938. Детальные требования к раскрытию выше указанной информации в примечаниях к отчетности представлены в соответствующих разделах данной УП.

939. Примеры требуемых раскрытий представлены ниже:

1) списание запасов до возможной цены продаж и восстановление такого списания;

2) признание убытка от обесценения ОС, нематериальных активов или других активов и восстановление такого убытка от обесценения;

3) восстановление любых резервов по затратам на реструктуризацию;

4) приобретения, выбытия и иное движение ОС, а также нематериальных активов;

5) обязательства по покупке ОС и нематериальных активов;

6) кредиты и займы полученные;

7) выручка за период;

8) финансовые доходы и расходы по финансированию;

9) движения резервов предстоящих расходов и платежей;

10) урегулирование судебных споров;

11) корпоративный подоходный налог;

12) корректировки фундаментальных ошибок в ранее представленных финансовых данных;

13) любой невозврат долга или любое нарушение долгового соглашения, которое впоследствии не было исправлено; и

14) операции со связанными сторонами.

6. Нормативно – правовая база

940. Международные стандарты финансовой отчетности
1) МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
2) МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

25. Объединение бизнесов

1. Общие положения

941. Настоящий раздел УП устанавливает правила раскрытия информации в финансовой отчетности Общества при осуществлении им объединения бизнесов.

2. Определения

942. Объединение бизнесов – это объединение отдельных предприятий или иных форм бизнеса в одну компанию, представляющую финансовую отчетность. В результате объединения одна компания-покупатель получает контроль над одной или несколькими приобретаемыми компаниями.

943. Группа – Общество и все его дочерние и ассоциированные организации.

944. Материнская компания – Общество (НК КТЖ), которое имеет одну или несколько дочерних организаций.

945. Дочерняя организация – организация, которая контролируется другой компанией (называемой материнской).

946. Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, но которая не является ни дочерней, ни совместно контролируемой организацией.

947. Консолидированная финансовая отчетность – финансовая отчетность Группы, представленная как финансовая отчетность единой организации.

948. Объект инвестиций – финансовые вложения Группы в дочернюю, ассоциированную и прочие организации.

949. Дата приобретения – дата, когда покупатель фактически получает контроль над приобретаемой организацией. Когда это происходит посредством одной операции обмена, дата обмена совпадает с датой приобретения.

950. Контроль существует тогда, когда Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций предприятий, при отсутствии прочих факторов, или когда Группа иным образом:

1) имеет полномочие над объектом инвестиции;

2) подвержен переменным доходам или имеет права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и

3) способен использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

951. Значительное влияние – правомочность участия в принятии решений по вопросам финансовой и операционной политики организации, но без права единоличного контроля или совместного контроля над этой политикой.

952. Метод покупки – метод бухгалтерского учета, в соответствии с которым объединение бизнеса рассматривается с точки зрения объединяющей организации (материнской компании), которая идентифицируется как покупатель. Материнская компания приобретает чистые активы и признает приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства, в том числе и те, которые ранее не признавались приобретаемой организации с точки зрения компании-покупателя. Покупатель приобретает чистые активы и признает приобретенные активы, обязательства и условные обязательства, включая те, которые ранее не были признаны приобретаемой организацией.

953. Метод долевого участия – метод бухгалтерского учета, в соответствии с которым инвестиции первоначально учитываются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость корректируется на произошедшее после приобретения изменение доли материнской компании в чистых активах ассоциированной организации/совместного предприятия. Прибыли или убытки Группы включают ее долю в прибыли или убытке ассоциированной организации/ совместного предприятия.

954. Объединение интересов – это объединение организаций, в котором акционеры объединяющихся организаций осуществляют контроль над их едиными чистыми активами и операциями для достижения продолжительного взаимного разделения рисков и выгод, относящихся к объединенной организации таким образом, что ни одна из сторон не может быть определена в качестве покупателя.

955. Доля неконтролирующих акционеров – часть прибыли или убытка, а также чистых активов дочерней организации, приходящаяся на долю в капитале, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние организации.

956. Гудвилл (деловая репутация) – надбавка к цене, уплачиваемая Группой в ожидании будущих экономических выгод от активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны.

3. Применяемый метод учета

957. Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (контролируемые государством), или продажи / покупки предприятия в структуре Группы ведется по методу объединения долей.

958. При приобретении организаций у третьих сторон Группа учитывает данную операцию с использованием метода покупки.

959. Применение метода покупки состоит из следующих шагов:

1) определение покупателя;

2) определение затрат на приобретение предприятий;

3) распределение затрат на приобретение на дату приобретения, между приобретенными активами и принятыми обязательствами и условными обязательствами.

4) признание и оценка гудвила или дохода от выгодного приобретения дочерней организации.

960. Определение покупателя

Организация определяется как покупатель, если она имеет, как минимум, одно из следующих прав:

1) распоряжаться более чем половиной голосующих акций другой организации путем соглашения с другими инвесторами;

2) определять финансовую и операционную политику другой организации на основании устава или соглашения;

3) назначать и смещать большинство членов совета директоров или аналогичного органа управления другой организации; или

4) представлять большинство голосов на собраниях совета директоров или аналогичного органа управления другой организации.

961. Определение затрат на приобретение бизнеса

Покупатель учитывает затраты на приобретение предприятий по сумме:

1) справедливой стоимости, на дату обмена, переданных активов, принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных покупателем, в обмен на контроль над приобретаемой организацией; плюс

2) любые затраты, напрямую связанные с приобретением.

Когда приобретение включает больше одной операции обмена, фактические затраты на приобретение равняются сумме затрат по всем отдельным операциям. В этом случае датой обмена является дата совершения обменной операции, в то время как датой приобретения является дата, когда покупатель фактически получает контроль над приобретаемой организацией.

962. Распределение затрат на приобретение

Покупатель, на дату приобретения, распределяет затраты на приобретение путем признания идентифицируемых приобретенных активов и обязательств, удовлетворяющих нижеуказанным критериям признания, по их справедливой стоимости на указанную дату, за исключением долгосрочных активов, классифицированных как «предназначенные для продажи», которые отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Любое превышение фактических затрат на приобретение над долей участия компании-покупателя в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств по состоянию на дату операции обмена признается гудвиллом и признается в качестве актива.

Идентифицируемые приобретенные активы и обязательства должны признаваться раздельно по состоянию на дату приобретения только в том случае если:

1) для активов, кроме нематериальных активов, существует вероятность того, что связанные с ними будущие экономические выгоды будут получены и имеется надежное измерение их справедливой стоимости;

2) для обязательств, кроме условных обязательств, существует вероятность того, что связанные с ними ресурсы, заключающие экономические выгоды, будут утрачены компанией-покупателем и имеется надежное измерение их справедливой стоимости;

3) для нематериальных активов и условных обязательств имеется надежное измерение их справедливой стоимости.

Доля неконтролирующих акционеров отражается как часть справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, принадлежащих меньшинству, признанных в соответствии с вышеуказанными критериями.

Компания-покупатель признает резерв по прекращению или сокращению деятельности приобретаемой организации только тогда, когда компания-покупатель по состоянию на дату приобретения имеет условное обязательство по реструктуризации.

Компания-покупатель не признает обязательства в связи с будущими убытками или другими затратами, которые, как ожидается, будут понесены в результате приобретения.

Если доля компании-покупателя в справедливой стоимости идентифицируемых активов и признанных обязательств превышает затраты на приобретение, необходимо:

1) пересмотреть идентификацию и измерение идентифицируемых активов и признанных обязательств, а также измерение затрат на приобретение; и

2) немедленно признать в консолидированном отчете о совокупном доходе сумму оставшегося превышения, как прочий доход (отрицательный гудвилл).

Первоначальный учет стоимости объединения бизнесов может производиться на предварительной основе (на основе балансовых данных приобретаемой организации) и компания-покупатель должна признать корректировки этих предварительных значений на основе независимой оценки в течение двенадцати месяцев с даты приобретения.

4. Подготовка финансовой отчетности

963. Финансовая отчетность формируется на основе фактической стоимости приобретения.

964. Активы и обязательства переданной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей организации (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникающий при первоначальном приобретении организации предшествующим владельцем, отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшествующего владельца, и суммой выплаченных средств учитывается как корректировка собственного капитала.

965. В консолидированную финансовую отчетность Группы включается финансовая отчетность Материнской компании и контролируемых ею дочерних организаций.

966. Дочерние организации консолидируются с даты перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты выхода из под контроля Группы. При выбытии дочерней организации результаты деятельности выбывшей дочерней организации включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе до даты выбытия. В результате выбытия дочерней организации разница между поступлением и балансовой стоимостью ее активов за вычетом обязательств на дату выбытия признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в качестве прибыли или убытка от выбытия дочерней организации.

967. При составлении консолидированной финансовой отчетности Группа построчно консолидирует финансовую отчетность Материнской компании и дочерних организаций путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов. Для того, чтобы консолидированная финансовая отчетность представляла финансовую информацию о Группе как о единой организации, производится элиминация балансовой стоимости инвестиций Материнской компании в каждую дочернюю организацию и часть капитала каждой дочерней организации, принадлежащая Материнской компании. Сальдо по расчетам внутри Группы, доходы и расходы, нереализованные прибыли или убытки, являющиеся результатом сделок внутри Группы также полностью элиминируются.

968. Объединение бизнесов под общим контролем в отдельной отчетности дочерних организаций

Передача бизнеса от одной дочерней организации другой дочерней организации учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, переданного принимающей стороной передающей стороне.

969. В отдельной отчетности принимающей стороны инвестиция признается по справедливой стоимости переданного вознаграждения.

970. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения и балансовой стоимостью учитывается передающей стороной в прибылях и убытках, либо в капитале в зависимости от наличия коммерческого содержания в операции.

971. Передача бизнеса без вознаграждения учитывается по справедливой стоимости бизнеса.

972. Инвестиции в ассоциированные организации/совместные предприятия, учитываются по методу долевого участия.

973. Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по себестоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций корректируется на изменения доли Общества в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции. Отчет о совокупном доходе отражает долю Общества в результатах деятельности ассоциированной организации и совместного предприятия.

974. Когда при использовании метода долевого участия доля Общества в убытках ассоциированной организации и совместного предприятия становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиций, Обществу следует прекратить включать в свою финансовую отчетность долю будущих убытков. При этом инвестиция показывается в отчетности равной нулю. Дополнительные убытки, возникающие у ассоциированной организации, покрываются Обществом, если оно производит выплаты от имени ассоциированной организации и совместного предприятия для погашения ее обязательств или принимает на себя ее обязательства, по исполнению которых оно выдало гарантии или каким-либо иным образом взяло на себя ответственность.

975. Общество может возобновить отражение своей доли прибылей только после того, как принадлежащая ему доля прибыли, полученная впоследствии от ассоциированной организации и совместного предприятия, станет равной доле непризнанного чистого убытка.

976. При передаче ассоциированных организаций/совместных соглашений от одной организации, находящейся под общим контролем, к другой, применяется метод объединения интересов.

Организация, приобретающая инвестиции в ассоциированную организацию/совместное соглашение, признает инвестиции в ассоциированную организацию//совместное соглашение в своей консолидированной финансовой отчетности на основе их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности передающей организации по методу долевого участия.

В отдельной финансовой отчетности принимающей и передающей стороны инвестиции в ассоциированную организацию//совместное соглашение признаются по справедливой стоимости переданного вознаграждения в соответствии с пунктами 969-970 настоящей УП.

Принимающая сторона для целей отражения в финансовой отчетности не переоценивает справедливую стоимость активов и обязательств принимаемой ассоциированной организации/совместного соглашения на дату передачи, и признает корректировки, признанные и осуществляемые передающей стороной ввиду различий в справедливой стоимости активов и обязательств ассоциированной организации/совместного соглашения на дату ее приобретения передающей стороной, по ее данным.

Разницу между суммой уплаченного вознаграждения и балансовой стоимостью ассоциированной организации/совместного соглашения, принимающая сторона признает в составе капитала как операции с акционером.

Долевой доход по инвестициям в ассоциированную организацию/совместное предприятие до даты передачи учитывается у передающей стороны, после даты передачи – у принимающей стороны.

5. Нормативно – правовая база

977. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
2) МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
3) МСБУ (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

26. Подготовка консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

978. Группа – Общество и все его дочерние и ассоциированные организации.

Консолидированная финансовая отчетность – это финансовая отчетность Группы в которой активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки Общества и его дочерних организаций представлены как таковые единой экономической организации.

Дочерние организации

979. Дочерние организации – это те организации, которые контролируются Обществом.

980. Контроль существует тогда, когда Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций организаций, при отсутствии прочих факторов, или когда Группа иным образом:

1) имеет полномочие над объектом инвестиции;

2)подвержен переменным доходам или имеет права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и

3) способен использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

За исключением приобретений в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента приобретения Обществом контроля над ними до даты, когда контроль прекращается. Дочерние организации, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность так, как если бы передача контролирующей доли произошла в начале наиболее раннего представленного периода, или если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается отчитывающаяся компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО.

981. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении организации передающей стороной, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности приобретающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности Общества как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала. При этом сумма такой корректировки нераспределенной прибыли подлежит отдельному раскрытию в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Общества.

982. Финансовая отчетность дочерних организаций готовится на ту же отчетную дату и за тот же отчетный период, что и отчетность Общества, с использованием согласованной и последовательной учетной политики.

Все внутригрупповые сальдо и обороты, включая нереализованные доходы, возникающие по внутригрупповым операциям, исключаются из отчетности. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

983. Доля неконтролирующих акционеров – это часть итогового совокупного дохода или убытка и чистых активов дочерней организации, которой напрямую или косвенно не владеет Общество.

984. Изменения доли участия Общества в дочерних организациях, которые не приводят к утрате контроля над этими организациями, учитываются в составе капитала.

985. При совершении операций, приводящих к утрате контроля над дочерними организациями, Общество прекращает признание активов, обязательств и статей капитала дочерней организации. Все возникающие при этом прибыли или убытки относятся на счет прибылей и убытков.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

986. Ассоциированные организации – организации, на деятельность которых Общество оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними. Как правило, Общество имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких организациях.

987. Совместные предприятия – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на чистые активы соглашения.

988. Доли владения Общества в ассоциированных организациях и совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Доля Общества в совокупных доходах совместных предприятий после приобретения отражается в соответствующих статьях отчета о совокупном доходе Общества. Накопленные изменения корректируют балансовую стоимость инвестиций. Распределения, полученные от ассоциированной организации или совместного предприятия, уменьшают балансовую стоимость инвестиции.

989. Нереализованная прибыль по операциям между Обществом и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Общества в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

990. Финансовая отчетность ассоциированных организаций и совместных предприятий Общества должна быть подготовлена с применением единой учетной политики в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах. Если ассоциированные организации и совместные предприятия Общества используют иную учетную политику в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах, перед применением метода долевого участия необходимо провести корректировки с целью приведения учетной политики ассоциированных организаций и совместных предприятий в соответствие с требованиями учетной политики Общества.

Инвестиции в совместную деятельность

991. Совместная деятельность – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на активы и обязательства по задолженности, связанных с соглашением.

992. Общество, как один из участников совместной деятельности, признает:

1) свои активы, в том числе свою долю участия в совместных активах;

2) свои обязательства, в том числе свою долю в совместных обязательствах;

3) свою выручку от реализации своей доли продукции от совместной деятельности;

4) свою долю выручки от реализации продукции совместной деятельностью;

5) свои расходы, в том числе свою долю совместно понесенных расходов.

993. Общество учитывает активы, обязательства, доходы и расходы, связанные с совместной деятельностью, в соответствии с МСФО, применимыми к отдельным активам, обязательствам, доходам и расходам.

Когда доля Общества в убытках совместного предприятия равна или превышает его инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Общество не отражает дальнейшие убытки за исключением случаев, когда он принял на себя обязательства или осуществил платежи от имени совместного предприятия.

2. Учет дочерних организаций

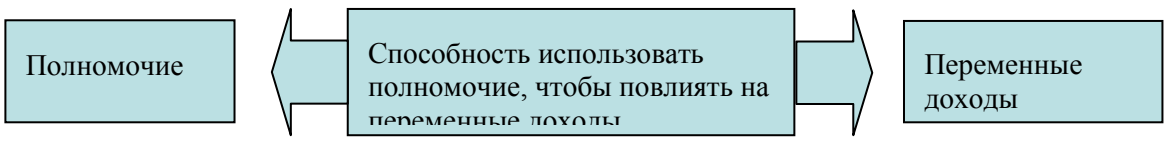
Контроль

994. Контроль существует, когда у инвестора есть все три нижеперечисленных элемента:

1) полномочие над объектом инвестиции;

2) подверженность переменным доходам или наличие прав на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и

3) способность использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.



Полномочие

995. Полномочие – это существующие права, дающие Обществу возможность в настоящий момент управлять значимой деятельностью, т.е. деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиции.

Переменные доходы

996. Доходы должны быть подвержены потенциальному изменению в результате деятельности объекта инвестиции и могут быть положительными, отрицательными или и теми и другими.

Способность использовать полномочие, чтобы повлиять на переменные доходы

997. Общество контролирует объект инвестиции, если у Общества есть не только полномочие над объектом инвестиции и подверженность переменным доходам или права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность, но и способность использовать свое полномочие, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

Значимая деятельность

998. Для целей данного раздела УП Общества, значимой деятельностью является деятельность объекта инвестиции, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиции.

999. Для определения наличия контроля Общество рассматривает следующие факторы:

1) цель и структуру объекта инвестиции;

2) какая деятельность является значимой, и каким образом принимаются решения по значимой деятельности;

3) дают ли права Обществу полномочие на текущий момент направлять значимую деятельность;

4) подвержено ли Общество переменным доходам или же имеет ли Общество права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность;

5) есть ли у инвестора способность использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

1000. При оценке наличия контроля, Общество рассматривает характер своих взаимоотношений с другими сторонами.

Требуется заново оценить наличие контроля, если обстоятельства указывают на то, что произошло изменение хотя бы в одном из трех элементов контроля.

Цель и структура объекта инвестиции

1001. Общество рассматривает цель и структуру объекта инвестиции для того, чтобы определить значимую деятельность, каким образом принимаются решения по значимой деятельности, у кого есть способность на текущий момент направлять значимую деятельность объекта инвестиции, и кто получает выгоду от этой деятельности.

1002. При рассмотрении цели и структуры объекта инвестиции, может быть ясно, что объект инвестиции управляется посредством долевых инструментов, которые дают держателю этих инструментов право голоса пропорционально количеству удерживаемых акций, таких как обыкновенные акции объекта инвестиции. Как правило, у инвестора, у которого большинство голосующих прав, при отсутствии прочих факторов, имеет контроль над объектом инвестиции.

Значимая деятельность и принятие решений по значимой деятельности

1003. Определение наличия у Общества полномочия зависит от значимой деятельности, от того каким образом принимаются решения по значимой деятельности и от прав Общества и других сторон в отношении объекта инвестиции.

1004. Примеры деятельности, которая в зависимости от обстоятельств может быть значимой, включают, но не ограничиваются следующими:

1) реализация и приобретение товаров или услуг;

2) управление финансовыми активами в течение их жизненного цикла (включая дефолт);

3) выбор, приобретение или выбытие активов;

4) исследование и разработка новых продуктов или процессов;

5) определение структуры финансирования или привлечение финансирования.

1005. Примеры решений по значимой деятельности включают, но не ограничиваются следующими:

1) утверждение операционных решений и решений по капитальным вложениям, включая бюджеты; и

2) назначение и смещение основного руководящего состава и поставщиков услуг объекта инвестиции, включая утверждение их компенсации и вознаграждения.

Права, дающие полномочие на текущий момент направлять значимую деятельность

1006. При оценке наличия полномочия Общество принимает во внимание только значительные права, связанные с объектом инвестиции, и права, которые не являются защитными. Для того чтобы право было значительным, владелец данного права должен иметь практическую способность использовать это право. Для того чтобы право было значительным, право также должно быть исполнимым на момент, когда принимаются решение о направлении значимой деятельности. Иногда, права могут быть значительными, несмотря на то, что данные права на текущий момент не являются действующими.

1007. Примеры прав, которые в отдельности или в совокупности с другими правами могут дать Обществу полномочие, включают, но не ограничиваются следующими:

- право в форме права голоса (или потенциального права голоса) в объекте инвестиции;
- право назначить на другую должность или сместить основной руководящий состав, у которого есть способность направлять значимую деятельность;
- право назначить или сместить другую компанию, которая направляет значимую деятельность;
- право направлять объект инвестиции вступать в операции в интересах Общества, или выступить против изменений к таким операциям;
- прочие права, которые дают Обществу способность направлять значимую деятельность.

1008. В случаях, когда возникает сложность с определением того, достаточно ли у Общества прав для получения полномочия над объектом инвестиции, в таких случаях Общество рассматривает свидетельство наличия практической способности Общества направлять значимую деятельность в одностороннем порядке.

1009. Для этого, принимаются во внимание следующие факторы, которые при рассмотрении в совокупности с другими правами и индикаторами, могут представлять доказательство того, что права Общества являются достаточными для того, чтобы иметь полномочие над объектом инвестиции:

1) Общество может, не имея на то предусмотренного договором права, назначать или утверждать ключевой управленческий персонал объекта инвестиций, у которого имеется возможность руководить значимой деятельностью.

2) Общество может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции объекту инвестиций касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Общества.

3) Общество может играть решающую роль в процессе выдвижения кандидатур для избрания членов органа управления объекта инвестиции или при получении полномочий от других держателей прав голоса.

4) Члены ключевого управленческого персонала объекта инвестиций являются связанными сторонами Общества (например, генеральный директор объекта инвестиций и генеральный директор Общества – одно и то же лицо).

5) Большинство членов органа управления объекта инвестиций – связанные стороны Общества.

1010. В некоторых случаях имеются признаки того, что Общество состоит в особых отношениях с объектом инвестиции, которые предполагают, что интерес Общества в объекте инвестиции не ограничивается лишь пассивной долей участия. Наличие одного такого признака или совокупности таких признаков не обязательно означает, что Общество удовлетворяет критериям наличия полномочий. Однако, наличие у Общества интереса, который не ограничивается лишь пассивной долей участия в объекте инвестиции может указывать на то, что Общество обладает другими сопутствующими правами, достаточными для того, чтобы предоставить ему полномочия или обеспечить доказательство наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций. Например, нижеследующие ситуации предполагают, что интерес Общества не ограничивается лишь пассивной долей участия в объекте инвестиции и, в сочетании с другими правами, может указывать на наличие полномочий:

1) Члены ключевого управленческого персонала объекта инвестиции, у которых имеется возможность управлять значимой деятельностью, являются настоящими или бывшими работниками Общества.

2) Операции объекта инвестиции зависят от Общества, например, как в следующих ситуациях:

- Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах финансирования значительной части его операций.
- Общество выступает гарантом по значительной части обязательств объекта инвестиции.
- Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах предоставления критически важных услуг, технологий, сырья или материалов.
- Общество управляет активами, такими как лицензии или торговые марки, которые являются критически важными для операций объекта инвестиции.
- Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах, связанных с ключевым управленческим персоналом, как, например, когда персонал Общества обладает специализированными знаниями касательно операций объекта инвестиций.

3) Значительная часть операций объекта инвестиции осуществляется при участии Общества или от его имени.

4) Риски Общества, связанные с переменных характером дохода от участия в объекте инвестиции, или его право на получение такого дохода непропорционально больше, чем право голоса или другие аналогичные права. Например, может возникнуть ситуация, когда Общество имеет право на получение более половины доходов объекта инвестиции или подвергается рискам в связи с таким доходом, тогда как его права голоса в объекте инвестиции составляют менее пятидесяти процентов.

Подверженность переменным доходам или наличие прав на переменные доходы

1011. Примеры доходов включают:

1) дивиденды, другие распределения экономических выгод от объекта инвестиции (например, проценты по долговым ценным бумагам объекта инвестиции) и изменения в стоимости инвестиции Общества;

2) вознаграждение за обслуживание активов или обязательств объекта инвестиции, оплата и подверженность потерям вследствие предоставления кредитной поддержки или поддержки ликвидности, доля в активах и обязательствах объекта инвестиции при его ликвидации, налоговые льготы и доступ у Общества к будущей ликвидности объекта инвестиции;

3) доходы, которые не доступны для других дольщиков.

Способность использовать полномочие, чтобы повлиять на доходность инвестиции

1012. Общество, имея права по принятию решений, должен определить, выступает ли он в качестве принципала или агента. Если Общество выступает как агент при принятии решений, а не как принципал, то в этом случае Общество не контролирует объект инвестиции.

1013. Общество рассматривает следующие факторы для определения, выступает ли он в качестве принципала или агента:

1) спектр полномочий по принятию решений в отношении объекта инвестиции;

2) права других сторон;

3) вознаграждение Общества;

4) подверженность Общества переменным доходам объекта инвестиции в результате прочего участия в объекте инвестиции.

1014. При оценке Обществом, имеющим право принимать решения (лицо, принимающее решения), обладает ли он контролем над объектом инвестиции, Общество должно определить, является ли он принципалом или агентом. Общество должно также определить, есть ли какое-либо другое предприятие, имеющее право принимать решения, которое действует в качестве агента для инвестора. Агент – это сторона, привлеченная, прежде всего, с целью осуществления деятельности от имени и в интересах другой стороны или сторон (принципал(ы)), и, следовательно, агент не обладает контролем над объектом инвестиции при осуществлении им своих полномочий по принятию решений. Таким образом, иногда полномочия принципала могут находиться в распоряжении агента, который может их использовать, но только от имени принципала. Лицо, принимающее решения, не является агентом только потому, что другие стороны могут извлечь выгоду из решений, которые принимает такое лицо.

1015. Общество может делегировать агенту свои полномочия по принятию решений, касающихся некоторых определенных вопросов или значимой деятельности в целом. Оценивая, обладает ли он контролем над объектом инвестиции, Общество должно рассматривать права принимать решения, делегированные его агенту, как права, находящиеся в прямом распоряжении Общества. В ситуациях с несколькими принципалами каждый из них должен оценить, обладает ли он полномочиями в отношении объекта инвестиции, проанализировав требования, изложенные в данном разделе УП.

1016. Лицо, принимающее решения, должно проанализировать отношения между собой, управляемым им объектом инвестиции другими сторонами, участвующими в объекте инвестиции, во всех проявлениях таких отношений, и, в особенности, изложенные ниже факторы, принимая решения о том, является ли оно агентом:

1) пределы его полномочий по принятию решений касательно объекта инвестиции;

2) права других сторон;

3) вознаграждение, на которое оно имеет право в соответствии с соглашением (ями) об уплате вознаграждения;

4) риски лица, принимающего решения, в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиции, держателем которых оно является.

1017. Определение того, является ли лицо, принимающее решения, агентом, требует оценки всех факторов, перечисленных выше, кроме случаев, когда у какой-либо одной стороны есть реальное право отстранить от должности лицо, принимающее решения (право отстранения), и такая сторона может отстранить лицо, принимающее решения, без указания причин.

Пределы полномочий по принятию решений

1018. Пределы полномочий лица, принимающего решения, оцениваются на основе анализа следующих факторов:

1) деятельность, разрешенная в соответствии с соглашением(ями) о принятии решений и установленная законом, и

2) право усмотрения, которое имеет лицо, принимающее решения, при принятии решений, касающихся такой деятельности.

Лицо, принимающее решения, должно рассмотреть цель и структуру объекта инвестиции, риски, принятие которых было запланировано при организации объекта инвестиции, риски, которые были запланированы для передачи участвующим сторонам, а также степень участия лица, принимающего решения, в организации объекта инвестиции. Например, если лицо, принимающее решения, в значительной мере участвует в организации объекта инвестиции (включая определение пределов полномочий по принятию решений), такое участие может указывать на то, что у лица, принимающего решения, была возможность и стимул получить права, которые предоставляют лицу, принимающему решения, возможность управлять значимой деятельностью.

Права других сторон

1019. Реальные права других сторон могут оказать влияние на способность лица, принимающего решения, управлять значимой деятельностью объекта инвестиции. Наличие реального права отстранения или других прав может указывать на то, что лицо, принимающее решения, является агентом.

В случае если одна сторона обладает реальными правами отстранения и может сместить с должности лицо, принимающее решения, без указания причины, этого достаточно, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом. Если такими правами обладают несколько сторон (и ни одна из них не может сместить с должности лицо, принимающее решения, без согласия других сторон), то наличие таких прав само по себе не является решающим фактором при определении того, действует ли лицо, принимающее решения, прежде всего, от имени и в интересах других лиц.

Кроме того, чем больше число сторон, которые должны действовать сообща, чтобы осуществить право отстранения лица, принимающего решения, и чем больше величина других экономических интересов лица, принимающего решения, и степень изменчивости таких интересов (то есть вознаграждение и другие доли участия), тем меньший вес имеет данный фактор.

Аналогично правам отстранения необходимо проанализировать реальные права других сторон, которые ограничивают право усмотрения лица, принимающего решения, при определении, является

ли лицо, принимающее решения, агентом. Например, лицо, принимающее решения, которое обязано заручиться одобрением небольшого числа других сторон в отношении своих действий, как правило, является агентом.

Анализ прав других сторон должен включать оценку любых прав, которые могут быть реализованы советом директоров объекта инвестиции (или другим органом управления), и их влияние на полномочия по принятию решений.

Вознаграждение

1020. Чем больше величина вознаграждения лица, принимающего решения, и степень изменчивости такого вознаграждения относительно дохода, который ожидается получить от деятельности объекта инвестиции, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

При определении того, является ли лицо, принимающее решения, принципалом или агентом, такое лицо должно также рассмотреть вопрос о наличии следующих условий:

1) Вознаграждение лица, принимающего решения, соизмеримо с оказанными услугами.

2) Соглашение об уплате вознаграждения включает только такие сроки, условия или суммы, которые обычно присутствуют в соглашениях о предоставлении аналогичных услуг, а уровень необходимой квалификации определяется на стандартных коммерческих условиях.

Лицо, принимающее решения, не может быть агентом, если только не выполняются условия, изложенные в вышеприведенном параграфе. Однако, выполнение указанных условий само по себе не является достаточным, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом.

Риски в связи с переменным характером дохода от других интересов

1021. Лицо, принимающее решения, которое имеет другие интересы в объекте инвестиции (например, инвестиции в объекте инвестиции или предоставляет гарантии в отношении результатов деятельности объекта инвестиции), должно рассмотреть свои риски, связанные с переменным характером дохода от таких интересов, при оценке, является ли оно агентом. Наличие других интересов в объекте инвестиции указывает на то, что лицо, принимающее решения, может быть принципалом.

Оценивая свои риски в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиции, лицо, принимающее решения, должно рассмотреть следующие вопросы:

1) чем больше величина его экономических интересов и степень изменчивости, связанная с такими интересами, с учетом его вознаграждения и прочих интересов в совокупности, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

2) отличаются ли его риски в связи с изменчивостью дохода от рисков других инвесторов и, если да, могло ли бы это повлиять на его действия. Например, такая ситуация может возникнуть, если лицо, принимающее решения, является держателем субординированных долей в объекте инвестиции или обеспечивает другие формы повышения кредитного качества для объекта инвестиции.

Лицо, принимающее решения, должно оценить свои риски в связи с переменным характером совокупного дохода от объекта инвестиции. Эта оценка производится, прежде всего, исходя из дохода, который ожидается от деятельности объекта инвестиции, но также должна учитывать максимальную сумму лица, принимающего решения, которая находится под риском в связи с переменным характером дохода объекта инвестиции от других интересов лица, принимающего решения.

Отношения с другими сторонами

1022. Оценивая наличие контроля, Общество должно рассмотреть характер своих отношений с другими сторонами, а также то, действуют ли такие стороны от имени Общества (то есть являются ли они ‘агентами де-факто’). Определение того, действуют ли другие стороны в качестве агентов де-факто, требует применения суждения, которое учитывает не только характер отношений, но также и то, каким образом стороны взаимодействуют друг с другом и Обществом.

Такие отношения не обязательно подразумевают договоренности, оформленные в виде соглашения. Сторона является агентом де-факто, если Общество имеет возможность поручить такой стороне действовать от имени Общества или такую возможность имеют лица, которые осуществляют управление деятельностью Общества. В таких обстоятельствах Общество, оценивая наличие контроля над объектом инвестиции, должен рассмотреть права по принятию решений своих агентов

де-факто, а также свои косвенные риски, связанные с переменным доходом, или права на получение такого дохода через агента де-факто вкупе со своими собственными рисками и правами.

Ниже представлены примеры других сторон, характер отношений которых с Обществом свидетельствует о том, что они могли бы действовать в качестве агентов де-факто для Общества:

1) связанные стороны Общества.

2) сторона, которая получила долю участия в объекте инвестиции в качестве взноса или ссуды от Общества.

3) сторона, которая согласилась не продавать, не передавать, и не обременять свою долю участия в объекте инвестиции без предварительного одобрения Общества (за исключением ситуаций, когда Общество и другая сторона имеют право предварительного одобрения, и права основаны на условиях, согласованных между желающими совершить сделку независимыми сторонами).

4) сторона, которая не может финансировать свои операции без субординированной финансовой поддержки от Общества.

5) объект инвестиции, большинство членов органа управления или ключевой управленческий персонал которого представлен теми же лицами, что и орган управления и ключевой управленческий персонал Общества.

6) сторона, состоящая в тесных деловых отношениях с Обществом, как, например, отношения между профессиональным поставщиком услуг и одним из его основных клиентов.

Процедуры консолидации

1023. Финансовая отчетность Общества и его дочерних организаций должна быть подготовлена с применением единой УП в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах.

1024. При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовые отчетности Общества и дочерних организаций объединяются постатейно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и денежных потоков. Для того чтобы консолидированная финансовая отчетность представляла финансовую информацию об Обществе как о единой экономической организации, необходимо предпринять следующие действия:

1) исключить балансовую стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю организацию и долю Общества в акционерном капитале каждой дочерней организации;

2) определить величину доли неконтролирующих акционеров в чистой прибыли или убытке консолидированных дочерних организаций за отчетный период;

3) определить величину доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидированных дочерних организаций отдельно от доли Общества в них. Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах состоят из:

- величины доли неконтролирующих акционеров на дату первоначального объединения; и
- доли неконтролирующих акционеров в изменениях капитала, после даты объединения.

4) полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств, связанные с операциями между организациями Общества (прибыль или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и ОС, исключаются полностью).

1025. Внутригрупповые убытки могут указывать на обесценение, которое должно быть признано в консолидированной финансовой отчетности Общества. Раздел 18 «Учет корпоративного подоходного налога» рассматривает временные разницы, возникшие в результате исключения прибыли и убытков от внутригрупповых операций.

1026. При наличии потенциальных прав на участие в голосовании, пропорция распределения прибыли или убытка и изменений в капитале между Обществом и долей неконтролирующих акционеров определяется на основании существующих процентов владения и не учитывает возможную конвертацию потенциальных прав.

1027. Для обеспечения сопоставимости финансовой отчетности от одного отчетного периода к другому необходимо представление дополнительной информации о влиянии приобретения и выбытия дочерних организаций на финансовое положение на отчетную дату и результаты за отчетный период, а также на соответствующие суммы за предшествующий период.

1028. Общество консолидирует доходы и расходы дочерней организации с даты приобретения (т.е. с даты получения контроля) до даты утраты контроля над дочерней организацией. Доходы и расходы дочерней организации измеряются на основании активов и обязательств,

признанных в консолидированной финансовой отчетности Общества на дату приобретения. Например, расход по амортизации ОС, признанный в консолидированном отчете о совокупном доходе Общества после даты приобретения рассчитывается исходя из справедливой стоимости связанных ОС, признанных в консолидированном бухгалтерском балансе на дату приобретения.

Доля неконтролирующих акционеров

1029. Доля неконтролирующих акционеров представляется в бухгалтерском балансе Общества в составе капитала, но отдельно от капитала, относящегося к контролирующему акционеру. Доля неконтролирующих акционеров в отчете о совокупном доходе Общества также представляется отдельно.

1030. Общество распределяет прибыли и убытки, а также каждый из компонентов прочего совокупного дохода, между контролирующими и неконтролирующими акционерами. Общество также распределяет общий совокупный доход между контролирующими и неконтролирующими акционерами, даже если такое распределение приводит к дебетовому балансу доли неконтролирующих акционеров.

Учет изменений доли участия, не приводящих к утрате контроля

1031. При изменении доли участия Общества в дочерних организациях, которое не приводит к утрате контроля этих организаций, величина капитала, относящаяся к контролирующему акционеру, и доля неконтролирующих акционеров должны быть скорректированы для отражения изменения их доли участия в дочерней организации. Любая разница между суммой, на которую скорректирована доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью полученного или уплаченного вознаграждения признается в составе капитала и относится на долю капитала, относящуюся к контролирующему акционеру.

Учет изменений доли участия, приводящих к утрате контроля

1032. Общество может утратить контроль дочерней организации с изменением или без изменения доли участия. Это может произойти, например, если дочерняя организация становится предметом контроля со стороны государства, суда или иного органа. Это также может произойти в результате заключения контрактного соглашения.

1033. Утрата контроля дочерней организации может произойти в результате двух или более соглашений или операций. В некоторых случаях обстоятельства могут указывать на то, что множественные соглашения или операции должны учитываться как одна операция. При определении необходимости учета множественных соглашений или операций как одной операции, должны быть приняты во внимание условия соглашения и их экономический эффект. Одно или несколько из следующих обстоятельств может указывать на тот факт, что множественные соглашения или операции должны быть учтены как одна операция:

1) соглашения заключены в одно и то же время или же в ожидании заключения обоих соглашений;

2) соглашения являются частью единой операции, направленной на достижение общего коммерческого эффекта;

3) заключение одного соглашения зависит от заключения как минимум одного из других соглашений;

4) одно соглашение при отдельном рассмотрении экономически не обосновано, однако при рассмотрении совместно с другими соглашениями является экономически обоснованным. Например, продажа акций по цене ниже рыночной, которая впоследствии компенсируется последующей продажей акций по цене выше рыночной.

1034. Если происходит утрата контроля дочерней организации, Общество:

1) прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации по их балансовой стоимости на дату утраты контроля;

2) прекращает признание доли неконтролирующих акционеров на дату утраты контроля в дочерней организации, включая все относящиеся к ним составляющие прочего совокупного дохода;

3) признает:

- справедливую стоимость вознаграждения, если имеется, полученного от операции, события или обстоятельств, повлекших за собой утрату контроля; и
- если операция, повлекшая за собой утрату контроля, включает распределение акций дочерней организации акционерам (в их качестве акционеров) в их соответствующей доле, величину такого распределения.

4) признает оставшуюся часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию по справедливой стоимости на дату утраты контроля;

5) относит на счет прибылей и убытков, или напрямую на нераспределенный доход, если требуется другими МСФО, все суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода дочерней организации. При этом перенос на счет прибылей и убытков, или напрямую на нераспределенный доход осуществляется таким же образом, как если бы Общество напрямую отразило выбытие активов или обязательств дочерней организации. Таким образом, если прибыли или убытки, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода переносятся на счета прибылей и убытков при выбытии связанных активов или обязательств, при утрате контроля над дочерней организацией такие прибыли или убытки переносятся на счет прибылей и убытков из капитала. В случае, если резерв по переоценке активов отраженный в составе прочего совокупного дохода будет переноситься напрямую на нераспределенный доход при выбытии актива, то при утрате контроля дочерней организации такой резерв также относится напрямую на нераспределенный доход.

6) признает возникшую разницу в составе прибыли или убытка, причитающегося контролирующим акционерам.

Если в результате изменения доли участия Общество ожидает потерю контроля над дочерней организацией, но при этом выбытие еще не произошло, то все активы и обязательства данной дочерней организации должны быть классифицированы в качестве предназначенных для продажи при соблюдении определенных условий в соответствии с порядком, описанным в разделе 8 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

1035. При утрате контроля дочерней организации любая оставшаяся часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию, и вся задолженность, причитающаяся бывшей дочерней организации, или подлежащая уплате ей, учитывается в соответствии с соответствующими разделами данной УП с даты утраты контроля.

1036. Справедливая стоимость любой оставшейся части инвестиции в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля должна приниматься за справедливую стоимость при первоначальном признании финансового актива в соответствии с разделом 6 «Финансовые инструменты» или, когда применимо, стоимость при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

3.Учет инвестиций в ассоциированные организации и совместные соглашения

Ассоциированные организации

1037. Под ассоциированными организациями понимаются организации, на которые Общество оказывает значительное влияние, но которые не являются ни дочерними организациями, ни совместными соглашениями Общества. Как правило, Общество имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких организациях. Если Общество владеет через дочерние организации или напрямую долей меньше 20% голосующих прав предполагается, что Общество не имеет значительного влияния над такой организацией, если только такое влияние не может быть четко продемонстрировано. Значительное количество или большинство голосующих прав другого инвестора не означают, что Общество не может иметь значительного влияния.

1038. Значительное влияние представляет собой возможность участвовать в финансовой и операционной политике предприятия, но не осуществлять контроль или совместной контроль данных политик.

1039. Наличие значительного влияния со стороны Общества, как правило, подтверждается одним или несколькими из перечисленных ниже способов:

1) представлением Общества в совете директоров или равнозначном органе управления объекта инвестиции, которое имеет влияние на решения, принимаемые компанией;

2) участием в процессе выработки политики, включая участие в принятии решений, касающихся дивидендов или других распределений;

3) значительными операциями между Обществом и объектом инвестиций;

4) обменом управленческим персоналом;

5) предоставлением важной технической информации.

1040. Общество может владеть подписными сертификатами, опционами на приобретение акций, долговыми или долевыми инструментами, конвертируемыми в обыкновенные акции, или другими аналогичными инструментами, которые, в случае исполнения или конвертирования, способны обеспечить Обществу право голоса или уменьшить право голоса другой стороны в

вопросах, касающихся определения финансовой или операционной политики другой организации (потенциальное право голоса). Наличие и воздействие потенциальных прав голоса, которые на текущий момент могут быть реализованы или конвертированы, следует принимать в расчет при оценке наличия у Общества значительного влияния. Потенциальные права голоса не являются реализуемыми или конвертируемыми на текущий момент, если, например, они не могут быть реализованы или конвертированы до наступления определенной будущей даты или будущего события.

1041. Оценивая, способствуют ли потенциальные права голоса значительному влиянию, необходимо изучать все факты и обстоятельства (включая условия реализации потенциальных прав голоса и любых других договорных соглашений, как в отдельности, так и в сочетании друг с другом), влияющие на потенциальные права, кроме намерений руководства и финансовых возможностей для исполнения или конвертирования этих прав.

1042. Организация утрачивает значительное влияние на объект инвестиций в результате утраты возможности участия в принятии решений в вопросах финансовой и операционной политики данного объекта инвестиций. Утрата значительного влияния может иметь место как при наличии изменений в абсолютном или относительном уровне владения, так и в отсутствие таких изменений. Такая утрата может произойти, например, когда ассоциированная организация становится объектом контроля со стороны государства, судебного, административного или регулирующего органа. Она также может произойти вследствие договорного соглашения.

Совместные соглашения

1043. Под совместным соглашением понимается договорное соглашение, по которому две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю. Всем видам совместных предприятий присущи следующие характеристики:

1) две или более стороны связаны договорным соглашением; и
2) договорное соглашение устанавливает совместный контроль.

1044. Совместное соглашение является либо совместной деятельностью, либо совместным предприятием.

Совместная деятельность

1045. Совместная деятельность – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на активы и обязательства по задолженности, связанных с соглашением.

1046. Общество, как один из участников совместной деятельности, признает:

1) свои активы, в том числе свою долю участия в совместных активах;
2) свои обязательства, в том числе свою долю в совместных обязательствах;
3) свою выручку от реализации своей доли продукции от совместной деятельности;
4) свою долю выручки от реализации продукции совместной деятельностью;
5) свои расходы, в том числе свою долю совместно понесенных расходов.

Общество применяет такой же подход для учета доли в совместной деятельности в своей отдельной финансовой отчетности.

1047. Общество учитывает активы, обязательства, доходы и расходы, связанные с совместной деятельностью, в соответствии с МСФО, применимыми к отдельным активам, обязательствам, доходам и расходам.

Метод долевого участия

1048. Инвестиции в ассоциированные организации и доли в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия.

1049. Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по первоначальной стоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия корректируется на изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции. Доля Общества в прибыли или убытках ассоциированной организации и совместного предприятия, скорректированная на предмет влияния корректировок по справедливой стоимости на момент первоначального признания инвестиции, признается в прибыли или убытках

Общества. Распределение прибыли, полученное от объекта инвестиций, уменьшает балансовую стоимость инвестиций.

1050. При наличии потенциальных прав голоса доля Общества в прибыли или убытке объекта инвестиции или в изменениях в капитале объекта инвестиции определяется на основе текущих долей участия и не отражает возможную реализацию или конвертацию потенциальных прав голоса.

1051. Инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются, начиная с даты, с которой инвестиция становится ассоциированной организхацией или совместным предприятием. На дату приобретения инвестиции любая разница между стоимостью этой инвестиции и долей инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной организации или совместного предприятия учитывается следующим образом:

1) гудвил, относящийся к ассоциированной организации или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции. Амортизация этого гудвила запрещена и она не включается в расчет доли инвестора в доходе или убытке ассоциированной организации или совместного предприятия;

2) любое превышение доли инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной организации или совместного предприятия над стоимостью инвестиции включается как доход в расчет доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации или совместного предприятия в периоде, в котором приобретена данная инвестиция.

1052. Стоимость инвестиции включает в себя прямые затраты, понесенные в связи с приобретением доли в ассоциированной организации или совместном предприятии. Такие затраты включают в себя стоимость профессиональных услуг брокеров, бухгалтеров, юристов, оценщиков и других консультантов.

Соответствующие корректировки вносятся при расчете доли в прибылях или убытках ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения с целью учета, например, амортизации амортизируемых активов на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Таким же образом, соответствующие корректировки вносятся при расчете доли инвестора в прибылях или убытках ассоциированной организации или совместного предприятия после приобретения в отношении убытков от обесценения гудвила или основных средств, признанных ассоциированной организацией или совместным предприятием.

В последующем, изменение в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия учитывается в корреспонденции со строкой доли в прибыли или убытке или в прочем совокупном доходе ассоциированной организации или совместного предприятия в отчете о совокупном доходе и капитале.

1053. Когда при использовании метода долевого участия доля в убытках ассоциированной организации или совместного предприятия становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиции, инвестор прекращает включать в свою финансовую отчетность долю последующих убытков. Доля участия в ассоциированной организации или совместного предприятия равняется балансовой стоимости инвестиции в эту компанию, рассчитанной с помощью метода учета по долевому участию, наряду с любыми долгосрочными долями участия, которые, по существу, составляют часть чистой инвестиции Общества в ассоциированную организацию или совместное предприятие. Например, статья, погашение которой не планируется или маловероятно в обозримом будущем, по существу увеличивает инвестицию Общества в эту компанию. К таким статьям могут относиться привилегированные акции и долгосрочная дебиторская задолженность или кредиты, но не включает торговую дебиторскую или кредиторскую задолженность, или долгосрочную дебиторскую задолженность с соответствующим залоговым обеспечением, например, обеспеченные кредиты. Убытки, признанные при использовании метода долевого участия, превышающие стоимость инвестиции в простые акции ассоциированной организации или совместного предприятия применяются к прочим составляющим стоимости инвестиции в порядке обратном их приоритетности при ликвидации.

1054. После снижения стоимости инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие до нуля, дополнительные убытки и обязательства признаются только в той

степени, в какой Общество принял на себя юридические или вмененные обязанности или осуществил платежи от имени ассоциированной организации или совместного предприятия.

1055. Общество может возобновить отражение своей доли прибылей только после того, как принадлежащая ему доля прибыли, полученная впоследствии от ассоциированной организации или совместного предприятия, станет равной доле непризнанного чистого убытка.

1056. Непризнанные убытки отражаются на забалансовых счетах или счетах меморандума, как увеличение баланса. Полученная впоследствии доля прибыли отражается как уменьшение баланса счета меморандума. При обнулении счета меморандума, полученная впоследствии доля прибыли отражается на балансовых счетах.

Учет непризнанных убытков ведется по каждой ассоциированной организации или совместному предприятию отдельно. Таким образом, полученная впоследствии доля прибыли одной ассоциированной организации или совместного предприятия не зачитывается против непризнанных убытков другой ассоциированной организации или совместного предприятия.

1057. Использование метода учета по долевому участию прекращается с даты утраты значительного влияния на ассоциированную организацию или с даты утраты совместного контроля над совместным предприятием в случае, если только это предприятие не становится ассоциированным. Потеря совместного контроля над совместным предприятием может происходить, например, когда Общество продает свою долю участия, или когда на совместное предприятие накладываются внешние ограничительные санкции, препятствующие достижению ее целей в будущем.

1058. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между Обществом (включая его консолидированные дочерние организации) и ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в финансовой отчетности Общества только в той мере, в которой они не относятся к доле участия Общества в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Доля Общества в прибылях и убытках ассоциированной организации или совместного предприятия от этих операций подлежит исключению. При этом корректируется балансовая стоимость инвестиции (когда в результате операции актив передается ассоциированной организации или совместному предприятию), либо балансовая стоимость самого актива (когда актив передается Обществу, включая его консолидированные дочерние организации).

1059. Прочие операции (например, финансовые доходы и расходы вследствие займа, предоставленного Обществом ассоциированной организации или совместному предприятию) и балансы (например, торговая дебиторская и кредиторская задолженность) не элиминируются.

Если операция между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием представляет доказательство уменьшения чистой возможной стоимости продажи или обесценения передаваемого актива, Общество признает убыток полностью (когда актив передается Обществом), либо в пределах своей доли в ассоциированной организации или совместном предприятии (когда актив передается Обществу).

Для того, чтобы оценить представляет ли операция между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием доказательство обесценения актива, Общество определяет возмещаемую сумму актива, согласно политике, отраженной в разделе 9 «Обесценение активов». При определении ценности от использования, будущие потоки денежных средств от актива оцениваются на основе его непрерывного использования и его окончательной реализации ассоциированной организацией или совместным предприятием.

1060. Обмен неденежного актива на долевой инструмент ассоциированной организации или совместного предприятия учитывается как передача актива в результате операции между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием. Если операция обмена не имеет коммерческого смысла, то доход или убыток от такой операции зачитываются против балансовой стоимости инвестиций. Если при операции обмена, не имеющего коммерческого смысла, вместе с долевым инструментом Общество получает другой денежный или неденежный актив, доход или убыток от такой операции признаются в прибылях и убытках.

Операции между Обществом и ассоциированной организацией или совместным предприятием

1061. Когда Общество вносит или продает активы ассоциированной организации или совместному предприятию, и пока эти активы находятся у ассоциированной организации или у

совместного предприятия, Общество признает только ту часть прибыли, которая причитается долям участников ассоциированной организации или совместного предприятия. Общество признает всю сумму убытка, когда вклад другого участника или продажная цена доли представляет доказательство уменьшения чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.

1062. Когда Общество приобретает активы ассоциированной организации или совместного предприятия, он не признает свою долю прибыли ассоциированной организации или совместного предприятия от этой операции, если только ассоциированная организация или совместное предприятие не перепродает активы независимой стороне. Общество признает свою долю убытков от этих операций точно также как и прибыли, за исключением того, что убытки должны признаваться немедленно, когда они представляют собой уменьшение в чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.

1063. Для того, чтобы оценить представляет ли операция между Обществом и совместным предприятием доказательство обесценения актива, Общество определяет возмещаемую сумму актива, согласно политике, отраженной в разделе 9 «Обесценение активов». При определении ценности от использования, будущие потоки денежных средств от актива оцениваются на основе его непрерывного использования и его окончательной реализации совместным предприятием.

4.Учет инвестиций по фактической себестоимости

1064. Инвестиции в компании, в которых Обществу принадлежит менее 20% голосующих акций, и другие несущественные вложения отражаются по фактическим затратам на приобретение (по стоимости), скорректированным с учетом обесценения стоимости, при условии, что для данных ценных бумаг отсутствуют котировки на активном рынке. При наличии котировок учет осуществляется по справедливой стоимости.

5.Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности

1065. Отдельная финансовая отчетность – это представляемая Обществом отчетность, в которой учет инвестиций ведется на основе прямой доли в капитале, а не результатов и чистых активов, представляемых в отчетностях объектов инвестиций.

1066. При подготовке отдельной финансовой отчетности, Общество учитывает инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации, не классифицируемые как предназначенные для продажи, по себестоимости. Общество использует одинаковый учет для всех категорий инвестиций.

1067. Выбытие дочерних организаций внутри группы Общества в отдельной финансовой отчетности Общества отражается по балансовой стоимости.

1068. Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации, классифицируемые как предназначенные для продажи, осуществляется в соответствии с разделом 8 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

1069. Общество признает дивиденды от дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных организаций в прибылях и убытках в отдельной финансовой отчетности, при установлении права на получение дивидендов.

6. Раскрытие информации

1070. Раскрытия, применимые к долям участия Общества в дочерних организациях, совместных соглашениях (т.е. совместные предприятия и совместная деятельность), ассоциированных организациях

Общество должно раскрывать информацию, которая даст возможность пользователям финансовой отчетности оценить:

1) характер и риски, связанные с долями участия Общества в других организациях;

2) влияние этих долей участия на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

Для достижения этой цели, Общество должно раскрывать значительные суждения.

1071. Общество представляет следующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности:

1) характер взаимоотношений между Обществом и дочерними организациями, в том случае если Общество не владеет прямо или косвенно через дочерние организации более чем половиной акций, имеющих право голоса;

2) причины, в силу которых владение, прямое или косвенное через дочерние организации более чем половиной акций объекта инвестиций с правом голоса не обеспечивает контроль;

3) дата составления финансовой отчетности дочерней организации, когда такая отчетность используется при подготовке консолидированной финансовой отчетности и составлена на дату или за период, не совпадающие с отчетной датой и отчетным периодом материнской организации, а также причины, в силу которых используются другие отчетные дата и период;

4) характер и степень любых существенных ограничений (например, как результат соглашений о займах или требований регулирующих органов) возможности дочерних организаций по переводу средств Общества в форме дивидендов, возврата кредитов или авансов;

5) движение, которое раскрывает эффект любых изменений во владении долей дочерней организации, которые в свою очередь не приводит к потере контроля;

6) в случае потери контроля, Общество раскрывает прибыль или убыток, если таковые имеются, а также раскрывается:

- та часть прибыли или убытка, относящаяся к признанию любой инвестиции по справедливой стоимости, удержанной в бывшей дочерней организации на дату потери контроля; и
- строка или строки отчета о совокупном доходе, в которых признаны прибыль или убыток (если не представлены отдельно в отчете о совокупном доходе).

1072. В отдельной финансовой отчетности Общества раскрывается следующая информация:

1) факт того, что данная отчетность является отдельной финансовой отчетностью;

2) перечень существенных инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации, включая название, страну регистрации и нахождения, соотношение долей владения и, если не совпадает с долями владения, соотношение прав голоса; и

3) описание метода, примененного для учета данных инвестиций.

В раскрытиях также дается ссылка на консолидированную финансовую отчетность, к которой относится отдельная финансовая отчетность.

Раскрытие информации по совместным соглашениям (т.е. по совместным предприятиям и совместной деятельности) и ассоциированным организациям

1073. Общество готовит следующие раскрытия:

1) по каждому существенному для Общества совместному соглашению и ассоциированной организации:

- название совместного соглашения или ассоциированной организации.
- характер взаимоотношений Общества с совместным соглашением или ассоциированной организацией (например, посредством описания характера деятельности совместного соглашения или ассоциированной организации и представляют ли они стратегическую важность для Общества).
- основное место деятельности (или страну регистрации, если применимо и отличается от основного места деятельности) совместного соглашения или ассоциированной организации.
- долю владения или участия Общества и, если отличается от доли владения или участия, долю удерживаемых голосующих акций.

2) по каждому существенному для Общества совместному предприятию и ассоциированной организации:

- что инвестиция в совместное предприятие или ассоциированную организацию учитывается по методу долевого участия.
- обобщенную финансовую информацию в отношении каждого существенного совместного предприятия или ассоциированной организации.

1) дивиденды, полученные от совместного предприятия или ассоциированной организации;

2) обобщенную финансовую информацию в отношении доли в совместном предприятии или ассоциированной организации, включая, но не ограничиваясь следующим:

а) текущие активы;

б) долгосрочные активы;

в) текущие обязательства;

г) долгосрочные обязательства;

д) выручку;

е) прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;

ж) прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;

з) прочий совокупный доход;

и) итого совокупный доход

Также, в отношении каждого существенного совместного предприятия Общество раскрывает сумму:

1) денежных средств и их эквивалентов;

2) текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов);

3) долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов);

4) износа и амортизации;

5) процентных доходов;

6) процентных расходов;

7) расходы (кредит) по подоходному налогу

Суммарная финансовая информация должна представлять цифры, включенные в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, совместного предприятия или ассоциированной организации, а не долю Общества в этих цифрах.

Цифры, включенные в финансовую отчетность совместного предприятия или ассоциированной организации должны быть откорректированы с учетом корректировок при применении метода долевого участия, т.е. с учетом корректировок по справедливой стоимости на момент приобретения и корректировок на приведение учетной политики совместного предприятия или ассоциированной организации в соответствие с УП Общества.

Общество должно представить сверку суммарной финансовой информации к текущей стоимости участия Общества в совместном предприятии или ассоциированной организации.

В отношении индивидуально несущественных совместных предприятий или ассоциированных организаций, Общество должно раскрыть агрегированную текущую стоимость участия Общество в этих организациях. Общество также раскрывает агрегированную сумму по следующим статьям, отдельно по совместным предприятиям и по ассоциированным организациям:

1) прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;

2) прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;

3) прочий совокупный доход;

4) итого совокупный доход

Когда доля Общества в дочернем организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации подпадает под классификацию «предназначенные для продажи» в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», в таком случае раскрытие суммарной финансовой информации Обществом в отношении такой дочерней организации, совместного предприятия или ассоциированной организации не требуется.

1) справедливую стоимость инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную организацию, если существуют рыночные котировки по инвестиции.

-финансовую информацию по инвестициям Общества в совместные предприятия и ассоциированные организации, которые несущественны в отдельности:

(а) для всех индивидуально несущественных совместных предприятий, а также отдельно

(б) для всех индивидуально несущественных ассоциированных организаций.

-прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;

-прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;

-прочий совокупный доход;

-итого совокупный доход

Общество также раскрывает:

1) характер и степень значительных ограничений (например, вытекающих из заемных соглашений, законодательных требований или договорных соглашений между инвесторами с совместным контролем или значительным влиянием над совместным предприятием или ассоциированной организацией) по способности совместных предприятий или ассоциированных

организаций перечислять средства Обществу в виде денежных дивидендов или погашать займы или авансовые платежи, произведенные Обществом.

2) когда финансовая отчетность совместного предприятия или ассоциированной организации датируется не 31 декабря или за период, который отличается от даты или периода Общества, Общество раскрывает дату и период финансовой отчетности совместного предприятия или ассоциированной организации и причину использования другой даты или периода.

3) непризнанную часть убытков совместного предприятия или ассоциированной организации, как за отчетный период, так и накопительным итогом, если Общество перестало признавать свою долю в убытках совместного предприятия или ассоциированной организации при применении метода долевого участия.

Общество также раскрывает:

1) свои договорные обязательства к исполнению по отношению к совместным предприятиям, отдельно от других договорных обязательств к исполнению.

2) условные обязательства, связанные с участием Общества в совместных предприятиях и ассоциированных организациях (включая долю Общества в условных обязательствах, возникших совместно с другими инвесторами с совместным контролем над совместными предприятиями или значительным влиянием над ассоциированными организациями), отдельно от суммы прочих условных обязательств.

7.Нормативно – правовая база

1074. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

2) МСБУ (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».

27. Оценка справедливой стоимости

1.Сфера применения

1075. Настоящий раздел УП применяется в том случае, когда какой-либо другой раздел требует или позволяет применять оценку справедливой стоимости или раскрывать информацию об оценках справедливой стоимости (а также таких оценках, как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением случаев, предусмотренных ниже:

Требования к оценке и раскрытию информации, предусмотренные в настоящем разделе, не применяются в отношении следующего:

1) операции выплат на основе долевых инструментов;

2) операции по аренде;

3) оценки, которые имеют некоторое сходство со справедливой стоимостью, но не являются справедливой стоимостью, такие как чистая цена продажи ТМЗ или ценности использования при обесценении активов.

Раскрытие информации, требуемое настоящим разделом УП, не требуется в отношении активов, для которых возмещаемая сумма представляет собой справедливую стоимость за вычетом затрат на выбытие в соответствии с разделом 9 «Обесценение активов».

Основа оценки справедливой стоимости, описанная в данном разделе, применяется и к первоначальной и к последующей оценке в том случае, если использование справедливой стоимости требуется или разрешается другими разделами УП Общества.

Цель

1076. Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики организации. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако, цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Если цена на идентичный актив или обязательство не наблюдается на рынке, Общество оценивает

справедливую стоимость, используя другой метод оценки, который обеспечивает максимальное использование релевантных наблюдаемых исходных данных и минимальное использование ненаблюдаемых исходных данных. Поскольку справедливая стоимость является рыночной оценкой, она определяется с использованием таких допущений, которые участники рынка использовали бы при определении стоимости актива или обязательства, включая допущения о риске. Следовательно, намерение Общества удержать актив или урегулировать, или иным образом выполнить обязательство не является релевантным фактором при оценке справедливой стоимости.

В определении справедливой стоимости особое внимание уделяется активам и обязательствам, потому что они являются основными объектами бухгалтерской оценки.

2.Определения

1077. *Активный рынок* – рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию о ценах на постоянной основе.

Затратный подход – метод оценки, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемая текущей стоимостью замещения).

Входная цена – это цена, уплачиваемая за приобретение актива или получаемая за принятие обязательства при проведении операции обмена.

Выходная цена – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства.

Ожидаемый поток денежных средств – взвешенное с учетом вероятности среднее значение (то есть среднее значение распределения) возможных будущих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Наилучшее и наиболее эффективное использование – такое использование нефинансового актива участниками рынка, которое максимально увеличило бы стоимость актива или группы активов и обязательств (например, бизнеса), в которой использовался бы актив.

Доходный подход – метод оценки, который преобразовывает будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). Оценка справедливой стоимости определяется на основе стоимости, обозначаемой текущими рыночными ожиданиями в отношении таких будущих сумм.

Рыночный подход – метод оценки, при котором используются цены и другая соответствующая информация, генерируемая рыночными сделками с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

Исходные данные – допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о рисках, таких как указанные ниже:

1) риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому как модель ценообразования); и

2) риск, присущий исходным данным метода оценки.

Исходные данные могут быть наблюдаемыми или ненаблюдаемыми.

Исходные данные 1 Уровня – котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки.

Исходные данные 2 Уровня – исходные данные, не являющиеся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства.

Исходные данные 3 Уровня – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.

Подтверждаемые рынком исходные данные – исходные данные, преимущественно возникающие из наблюдаемых рыночных данных или подтверждаемые ими путем корреляции или другими способами.

Участники рынка – покупатели и продавцы на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые обладают всеми нижеуказанными характеристиками:

1) они независимы друг от друга, то есть они не являются связанными сторонами в соответствии с определением, в разделе 22 «Связанные стороны», хотя цена в операции между связанными сторонами может использоваться в качестве исходных данных для оценки справедливой стоимости, если у Общества есть доказательство того, что операция проводилась на рыночных условиях;

2) они хорошо осведомлены, имеют обоснованное представление об активе или обязательстве и об операции на основании всей имеющейся информации, включая информацию, которая может быть получена при проведении стандартной и общепринятой комплексной проверки;

3) они могут участвовать в операции с данным активом или обязательством;

4) они желают участвовать в операции с данным активом или обязательством, то есть они имеют мотив, но не принуждаются или иным образом вынуждены участвовать в такой операции.

Наиболее выгодный рынок – рынок, позволяющий максимально увеличить сумму, которая была бы получена при продаже актива, или уменьшить сумму, которая была бы выплачена при передаче обязательства, после учета всех затрат по сделке и транспортных расходов.

Риск невыполнения обязательств – риск того, что предприятие не выполнит обязательство. Риск невыполнения обязательств включает среди прочего собственный кредитный риск предприятия.

Наблюдаемые исходные данные – исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Операция на добровольной основе - вид операций, которые проводятся на рынке на протяжении определенного периода до даты оценки, достаточного для того, чтобы наблюдать рыночную деятельность, обычную и общепринятую в отношении операций с участием таких активов или обязательств; это не принудительная операция (например, принудительная ликвидация или вынужденная реализация).

Основной рынок – рынок с самым большим объемом и уровнем активности операций с активом или обязательством.

Премия за риск – компенсация, требуемая не расположенными к принятию риска участниками рынка за принятие неопределенности, присущей потокам денежных средств, связанных с активом или обязательством. Также называется «поправка на риск».

Затраты по сделке – расходы на продажу актива или передачу обязательства на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые непосредственно связаны с выбытием актива или передачей обязательства и удовлетворяют следующим критериям:

1) они возникают непосредственно вследствие проведения операции и являются необходимыми для ее осуществления;

2) Общество не понес бы такие расходы, если бы решение продать актив или передать обязательство не было бы принято (аналогично определению расходов на продажу в разделе 8 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»).

Транспортные расходы – расходы, которые были бы понесены при транспортировке актива от его текущего местонахождения до места его основного (или наиболее выгодного) рынка.

Единица учета – степень объединения или разбивки активов или обязательств в МСФО в целях признания.

Ненаблюдаемые исходные данные – исходные данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

3.Оценка

Актив или обязательство

1078. Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива или обязательства.

Следовательно, при оценке справедливой стоимости Общество учитывает характеристики актива или обязательства, если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Такие характеристики включают, например, следующее:

1) состояние и местонахождение актива; и

2) ограничения на продажу или использование актива, при наличии таковых.

Влияние определенной характеристики на оценку будет отличаться в зависимости от того, как данная характеристика учитывалась бы участниками рынка.

Актив или обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, может представлять собой следующее:

1) отдельный актив или обязательство (например, финансовый инструмент или нефинансовый актив); или

2) группу активов, группу обязательств или группу активов и обязательств (например, единицу, генерирующую денежные средства, или бизнес).

Тот факт, является ли актив или обязательство отдельным активом или обязательством, группой активов, группой обязательств или группой активов и обязательств для целей признания или раскрытия информации, зависит от его единицы учета. Единица учета для актива или обязательства определяется в соответствии с тем разделом УП Общества, который требует или разрешает оценку справедливой стоимости, за исключением случаев, предусмотренных в настоящем разделе.

Операция

1079. Оценка справедливой стоимости предполагает обмен актива или обязательства при проведении операции между участниками рынка операции на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Оценка справедливой стоимости предполагает проведение операции по продаже актива или передаче обязательства:

1) на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или

2) при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

При наличии основного рынка для актива или обязательства оценка справедливой стоимости должна представлять цену на данном рынке (такая цена либо является непосредственно наблюдаемой, либо рассчитывается с использованием другого метода оценки), даже если цена на другом рынке является потенциально более выгодной на дату оценки.

Общество должно иметь доступ к основному (или наиболее выгодному) рынку на дату оценки. Поскольку различные предприятия (и линии бизнеса в рамках таких предприятий), осуществляющие различные виды деятельности, могут иметь доступ к различным рынкам, основные (или наиболее выгодные) рынки для одного и того же актива или обязательства могут быть разными для различных предприятий (и линий бизнеса в рамках таких предприятий). Следовательно, основной (или наиболее выгодный) рынок (и, соответственно, участников рынка) необходимо рассматривать с точки зрения Общества, учитывая таким образом различия между и среди предприятий, осуществляющих различные виды деятельности.

Несмотря на то, что Общество должно иметь доступ к рынку, Общество не обязано продавать конкретный актив или передавать конкретное обязательство на дату оценки, чтобы иметь возможность оценить справедливую стоимость на основе цены, действующей на данном рынке.

Даже при отсутствии наблюдаемого рынка, обеспечивающего информацию о ценах при продаже актива или передаче обязательства на дату оценки, при оценке справедливой стоимости должно приниматься допущение о том, что операция имеет место на указанную дату и рассматривается с точки зрения участника рынка, удерживающего актив или имеющего обязательство. Такая принимаемая в допущении операция обеспечивает основу для определения цены продажи актива или передачи обязательства.

Участники рынка

1080. Общество должно оценивать справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на

данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

При разработке данных допущений Обществу нет необходимости идентифицировать конкретных участников рынка. Вместо этого, Общество должно идентифицировать общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного:

1) актив или обязательство;
2) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и
3) участники рынка, с которыми Общество вступило бы в сделку на данном рынке.

Цена

1081. Цена, действующая на основном (или наиболее выгодном) рынке, использованная для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, не должна корректироваться с учетом затрат по сделке. Затраты по сделке должны отражаться в учете в соответствии с другими разделами УП Общества. Затраты по сделке не являются характеристикой актива или обязательства; они скорее являются специфическими для сделки и будут отличаться в зависимости от того, как Общество вступает в сделку в отношении актива или обязательства.

Затраты по сделке не включают транспортные расходы. Если местонахождение является характеристикой актива (как, например, может быть в случае с товаром), цена на основном (или наиболее выгодном) рынке должна корректироваться с учетом расходов, при наличии таковых, которые были бы понесены на транспортировку актива от его текущего местонахождения до данного рынка.

Применение в отношении нефинансовых активов

Наилучшее и наиболее эффективное использование в отношении нефинансовых активов

1082. При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для наилучшего и наиболее эффективного использования нефинансового актива принимается в расчет такое использование актива, которое является физически выполнимым, юридически допустимым и финансово оправданным, как изложено ниже:

1) физически выполнимое использование предусматривает учет физических характеристик актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, местонахождение или размер имущества).
2) юридически допустимое использование предусматривает учет любых юридических ограничений на использование актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, правила зонирования, применимые к имуществу).
3) финансово оправданное использование предусматривает учет того факта, генерирует ли физически выполнимое и юридически допустимое использование актива доход или потоки денежных средств (с учетом затрат на преобразование актива к такому использованию), достаточные для получения дохода на инвестицию, который участники рынка требовали бы от инвестиции в данный актив при данном использовании.

Наилучшее и наиболее эффективное использование определяется с точки зрения участников рынка, даже если Общество предусматривает иное использование. Однако, предполагается, что текущее использование Обществом нефинансового актива является наилучшим и наиболее эффективным его использованием, за исключением случаев, когда рыночные или другие факторы указывают, что иное использование актива участниками рынка максимально увеличило бы его стоимость.

Для того, чтобы сохранить свое конкурентоспособное положение, или по другим причинам, Общество может принять решение не использовать активно приобретенный нефинансовый актив или не использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Например, так может обстоять дело с приобретенным нематериальным активом, который Общество планирует использовать с определенной защитой, предотвращая его использование другими лицами. Тем не менее, Общество должно оценивать справедливую стоимость нефинансового актива, принимая допущение о его лучшем и наиболее эффективном использовании участниками рынка.

Исходное условие оценки нефинансовых активов

1083. Наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива устанавливает исходное условие оценки, используемое для оценки справедливой стоимости актива, как изложено ниже:

1) лучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива может обеспечить участникам рынка получение максимальной стоимости посредством его использования в комбинации с другими активами как группы активов (при установке или иной конфигурации для использования) или в комбинации с другими активами и обязательствами (например, бизнес).

- если наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в использовании актива в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами, справедливая стоимость актива – это цена, которая была бы получена при проведении текущей операции по продаже актива, при этом принимается допущение о том, что данный актив будет использоваться с другими активами или с другими активами и обязательствами, и что такие активы и обязательства (то есть его дополнительные активы и соответствующие обязательства) будут доступны для участников рынка.

- обязательства, связанные с активом и с дополнительными активами, включают обязательства, финансирующие оборотный капитал, но не включают обязательства, используемые для финансирования активов, не входящих в данную группу активов.

- допущения о наилучшем и наиболее эффективном использовании нефинансового актива должны последовательно применяться в отношении всех активов (для которых уместно наилучшее и наиболее эффективное использование) группы активов или группы активов и обязательств, в которой использовался бы данный актив.

2) наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива может обеспечить участникам рынка получение максимальной стоимости при его отдельном использовании. Если наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в его отдельном использовании, справедливая стоимость актива – это цена, которая была бы получена при проведении текущей операции по продаже данного актива участникам рынка, которые использовали бы данный актив отдельно.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива принимается допущение о том, что актив продается согласно с единицей учета, предусмотренной в других разделах настоящей УП Общества (которой может являться отдельный актив). Так обстоит дело даже в том случае, когда при такой оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в его использовании в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами, потому что оценка справедливой стоимости предполагает, что участник рынка уже имеет дополнительные активы и связанные с ними обязательства.

Применение в отношении обязательств и собственных долевых инструментов Общества

Общие принципы

1084. При оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что финансовое или нефинансовое обязательство или собственный долевой инструмент Общества (например, доли участия в капитале, предоставляемые в качестве вознаграждения при объединении бизнесов) передается участнику рынка на дату оценки. Передача обязательства или собственного долевого инструмента Общества предусматривает следующее:

1) обязательство осталось бы непогашенным, и получающая сторона, являющаяся участником рынка, была бы обязана выполнить обязательство. Обязательство не было бы урегулировано с контрагентом или иным образом погашено на дату оценки.

2) собственный долевой инструмент Общества остался бы непогашенным, а индоссат, являющийся участником рынка, принял бы права и обязанности, связанные с данным инструментом. Инструмент не был бы аннулирован или иным образом погашен на дату оценки.

Даже при отсутствии наблюдаемого рынка, обеспечивающего информацию о ценах при передаче обязательства или собственного долевого инструмента предприятия (например, потому что договорные или другие юридические ограничения препятствуют передаче таких единиц), может

существовать наблюдаемый рынок для таких единиц, если они удерживаются другими сторонами как активы (например, корпоративная облигация или опцион на покупку акций Общества).

Во всех без исключения случаях Общество должно максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Обязательства и долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы

1085. Если котируемая цена на передачу идентичного или аналогичного обязательства или собственного долевого инструмента Общества не доступна, и идентичная единица удерживается другой стороной как актив, Общество должно оценить справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичную единицу как актив, на дату оценки.

В таких случаях Общество должно оценивать справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента следующим образом:

1) используя котируемую на активном рынке цену на идентичную единицу, удерживаемую другой стороной как актив, при наличии такой цены.

2) при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичной единицы, удерживаемой другой стороной как актив.

3)при отсутствии наблюдаемых цен, описанных в подпунктах (1) и (2), используя другой метод оценки, такой как:

- доходный подход (например, метод оценки по приведенной стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые участник рынка ожидал бы получить от обязательства или долевого инструмента, который он удерживает как актив).

- рыночный подход (например, используя котируемые цены на аналогичные обязательства или долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы).

Общество должно корректировать котируемую цену обязательства или собственного долевого инструмента Общества, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости обязательства или долевого инструмента. Общество должно гарантировать, что цена актива не отражает влияние ограничения, предотвращающего продажу данного актива. Некоторые факторы, которые могут указывать на тот факт, что котируемая цена актива должна быть откорректирована, включают следующее:

1) котируемая цена на актив относится к аналогичному (но не идентичному) обязательству или долевому инструменту, удерживаемому другой стороной как актив. Например, обязательство или долевой инструмент имеет специфическую характеристику (например, кредитоспособность эмитента), которая отличается от такой характеристики, отраженной в справедливой стоимости аналогичного обязательства или долевого инструмента, удерживаемого как актив.

2) единица учета, принятая для актива, отличается от единицы учета, принятой для обязательства или долевого инструмента. Например, для обязательств в некоторых случаях цена на актив отражает комбинированную цену пакета, включающего как суммы к получению от эмитента, так и гарантию поддержки кредитного качества третьей стороной. Если единица учета для обязательства не представляет собой единицу учета для комбинированного пакета, цель заключается в том, чтобы оценить справедливую стоимость обязательства эмитента, а не справедливую стоимость комбинированного пакета. Соответственно, в таких случаях Общество корректировало бы наблюдаемую цену на актив с целью исключения влияния, оказываемого требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны.

Обязательства и долевые инструменты, не удерживаемые другими сторонами как активы

1086. В случае, если котируемая цена на передачу идентичного или аналогичного обязательства или собственного долевого инструмента Общества отсутствует, а идентичная единица не удерживается другой стороной как актив, Общество должно оценить справедливую стоимость

обязательства или долевого инструмента, используя метод оценки с точки зрения участника рынка, который имеет обязательство или заявил право на долю в капитале.

Например, применяя метод оценки по приведенной стоимости, Общество могло бы учитывать любое из нижеперечисленного:

1) будущее выбытие денежных средств, которое участник рынка ожидал бы при выполнении обязательства, включая компенсацию, которую участник рынка потребовал бы за принятие обязательства.

2) сумма, которую участник рынка получил бы за принятие или выпуск идентичного обязательства или долевого инструмента, используя такие допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на идентичную единицу (например, наличие таких же кредитных характеристик) на основном (или наиболее выгодном) рынке для выпуска обязательства или долевого инструмента на таких же договорных условиях.

Риск невыполнения обязательств

1087. Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств. Риск невыполнения обязательств включает среди прочего собственный кредитный риск Общества. Принимается допущение о том, что риск невыполнения обязательств является одинаковым как до, так и после передачи обязательства.

При оценке справедливой стоимости обязательства Общество должно учитывать влияние своего кредитного риска (кредитоспособность) и любые другие факторы, которые могли бы повлиять на вероятность того, будет ли обязательство выполнено или нет. Такое влияние может отличаться в зависимости от обязательства, например:

1) является ли данное обязательство обязанностью предоставить денежные средства (финансовое обязательство) или обязанностью поставить товары или услуги (нефинансовое обязательство).

2) условия требования обеспечить поддержку кредитного качества, связанного с обязательством, при наличии таковых.

Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств на основе его единицы учета. Эмитент обязательства, выпущенного с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, которое отражается в учете отдельно от обязательства, не должен включать влияние требования обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны (например, гарантия погашения долга третьей стороны) в оценку справедливой стоимости обязательства. Если бы требование обеспечить поддержку кредитного качества отражалось в учете отдельно от обязательства, при оценке справедливой стоимости обязательства эмитент учитывал бы свою собственную кредитоспособность, а не кредитоспособность гаранта-третьего лица.

Ограничение, не допускающее передачу обязательства или собственного долевого инструмента Общества

1088. Общество не должно включать в оценку справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента отдельные исходные данные или корректировку других исходных данных, касающихся наличия ограничения, которое не допускает передачу единицы. Влияние ограничения, которое не допускает передачу обязательства или собственного долевого инструмента предприятия, в неявной или явной форме включается в другие исходные данные для оценки справедливой стоимости.

Например, на дату операции как кредитор, так и дебитор приняли цену операции в качестве обязательства при абсолютном знании того, что обязательство включает ограничение, не допускающее его передачу. Поскольку ограничение заложено в цену операции, не требуется включать отдельные исходные данные или корректировку существующих исходных данных на дату операции для отражения влияния ограничения на передачу. Аналогичным образом не требуется включать отдельные исходные данные или корректировку существующих исходных данных на даты последующих оценок для отражения влияния ограничения на передачу.

Финансовое обязательство с возможностью погашения по требованию

1089. Справедливая стоимость финансового обязательства с возможностью погашения по требованию (например, депозит до востребования) представляет собой сумму, не меньше суммы, подлежащей выплате по требованию с учетом дисконтирования с первого дня, с которого такая сумма может потребоваться в выплате.

Применение в отношении финансовых активов и финансовых обязательств с компенсирующими позициями по рыночным рискам или кредитному риску контрагента

1090. Общество, удерживая группу финансовых активов и финансовых обязательств, подвергается рыночным рискам и кредитному риску каждого из контрагентов. Если Общество управляет такой группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе своей чистой подверженности рыночным рискам или кредитному риску, Общество имеет право применять исключение, предусмотренное в настоящем разделе в отношении оценки справедливой стоимости. Данное исключение позволяет Обществу оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Соответственно, Общество должно оценивать справедливую стоимость аналогично тому, как оценили бы участники рынка чистую подверженность риску на дату оценки.

Общество имеет право использовать исключение, предусмотренное в вышеприведенном параграфе, только в том случае, если Общество выполняет все нижеследующие условия:

1) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Общества конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией;

2) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу Общества; и

3) обязан (или принял решение) отражать данные финансовые активы и финансовые обязательства по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода.

Исключение, предусмотренное выше, не имеет отношение к представлению финансовой отчетности. В некоторых случаях основа представления финансовых инструментов в бухгалтерском балансе отличается от основы для оценки финансовых инструментов, например, если какой-либо стандарт не требует или разрешает представление финансовых инструментов на нетто-основе. В таких случаях Обществу, возможно, потребуется распределить корректировки на уровне портфеля между отдельными активами или обязательствами, которые входят в группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемых на основе чистой подверженности предприятия рискам. Общество должно осуществлять такое распределение на рациональной и последовательной основе, используя методологию, приемлемую в сложившихся обстоятельствах.

Общество должно принять решение в рамках УП в соответствии с разделом 13 «Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки» главы 1 об использовании исключения, предусмотренного выше. Общество, при использовании исключения, должно последовательно применять данную УП, включая свою политику в отношении распределения корректировок с учетом спроса и предложения, и корректировок с учетом кредитного риска, в случае необходимости, от периода к периоду в отношении конкретного портфеля.

Исключение, предусмотренное выше, применяется только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, входящих в сферу применения главы 6 «Финансовые инструменты».

Подверженность рыночным рискам

1091. В случае использования исключения, предусмотренного выше, для оценки справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств, управляемых на основе чистой подверженности Общества конкретному рыночному риску (или рискам), Общество должно применять цену в пределах спрэда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, к чистой подверженности Общества данным рыночным рискам.

В случае использования исключения, предусмотренного выше, Общество должно гарантировать, что рыночный риск (или риски), которому Общество подвержено в пределах данной группы финансовых активов и финансовых обязательств, по существу является таким же. Например, Общество не объединило бы процентный риск, связанный с финансовым активом, с риском изменения цен на товары, связанным с финансовым обязательством, поскольку это не уменьшило бы подверженность предприятия процентному риску или риску изменения цен на товары. В случае использования исключения, предусмотренного выше, любой базисный риск, возникающий в результате наличия неидентичных параметров рыночного риска, должен учитываться при оценке справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств в пределах группы.

Подверженность кредитному риску конкретного контрагента

1092. В случае использования исключения, предусмотренного выше, для оценки справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств, принятых в сделках с конкретным контрагентом, Общество должно включать влияние чистой подверженности Общества кредитному риску данного контрагента или чистой подверженности контрагента кредитному риску Общества в оценку справедливой стоимости, если участники рынка учитывали бы любые существующие соглашения, уменьшающие подверженность кредитному риску, в случае неплатежа (например, генеральное соглашение о взаимозачете с контрагентом или соглашение, требующее обмена залогового имущества на основе чистой подверженности каждой стороны кредитному риску другой стороны). Оценка справедливой стоимости должна отражать ожидания участников рынка в отношении вероятности того, что такая договоренность была бы обеспечена правовой санкцией в случае неплатежа.

Справедливая стоимость при первоначальном признании

1093. Если актив приобретается или обязательство принимается при проведении операции обмена такого актива или обязательства, цена операции – это цена, заплаченная за приобретение актива или полученная за принятие обязательства (*входная цена*). Напротив, справедливая стоимость актива или обязательства – это цена, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства (выходная цена).

Предприятия не всегда продают активы по ценам, заплаченным за их приобретение. Аналогичным образом, предприятия не всегда передают обязательства по ценам, полученным за их принятие.

Во многих случаях цена операции будет равняться справедливой стоимости (например, так может обстоять дело в случае, когда на дату операции проводится операция по покупке актива на рынке, на котором актив был бы продан).

При установлении того, является ли справедливая стоимость при первоначальном признании равной цене операции, Общество должно принимать во внимание факторы, специфические для операции и для данного актива или обязательства.

Если какой-либо другой раздел настоящей УП требует или разрешает Обществу оценивать актив или обязательство при первоначальном признании по справедливой стоимости, а цена операции отличается от справедливой стоимости, Общество должно признавать возникающий при этом доход или убыток в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда данный раздел предусматривает иное.

Методы оценки

1094. Общество должно использовать такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя релевантные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Цель использования метода оценки заключается в том, чтобы установить цену, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Тремя наиболее широко используемыми методами оценки являются рыночный подход, затратный подход и доходный подход. Общество должно использовать методы оценки, совместимые с одним или несколькими из данных подходов для оценки справедливой стоимости.

В некоторых случаях приемлемым будет использование одного метода оценки (например, при оценке актива или обязательства с использованием котируемой цены на активном рынке для идентичных активов или обязательств). В других случаях приемлемым будет использование множественных методов оценки (например, так может обстоять дело при оценке единицы, генерирующей денежные средства). Если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости – это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

Если цена операции представляет собой справедливую стоимость при первоначальном признании и в последующих периодах для оценки справедливой стоимости будет использоваться метод оценки, при котором используются ненаблюдаемые исходные данные, такой метод оценки должен быть откалиброван таким образом, чтобы при первоначальном признании результат, полученный при использовании данного метода оценки, равнялся цене операции. Калибровка гарантирует отражение в методе оценки текущих рыночных условий и помогает Обществу определить, необходимо ли корректировать метод оценки (например, актив или обязательство может иметь характеристику, которая не учитывается данным методом оценки). После первоначального признания при оценке справедливой стоимости с использованием метода или методов оценки, при которых используются ненаблюдаемые исходные данные, Общество должно убедиться в том, что данные методы оценки отражают наблюдаемые рыночные данные (например, цену на аналогичный актив или обязательство) на дату оценки.

Методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, должны применяться последовательно. Однако, необходимо вносить изменение в метод оценки или его применение (например, изменение его взвешенного значения при использовании множественных методов оценки или изменение корректировки, применяемой к методу оценки), если такое изменение приводит к получению оценки, равной справедливой стоимости или наиболее точно представляющей ее в сложившихся обстоятельствах. Так может обстоять дело, если, например, имеет место любое из следующих событий:

1) развиваются новые рынки;
2) становится доступной новая информация;
3) ранее используемая информация больше не является доступной;
4) усовершенствуются методы оценки; или
5) изменяются рыночные условия.

Изменения, возникающие в результате изменения метода оценки или его применения, должны отражаться в учете как изменение бухгалтерской оценки в соответствии с разделом 13 «Изменения в УП, расчетных оценках и ошибки» главы 1. Однако раскрытие информации об изменении бухгалтерской оценки не требуется в отношении изменений, возникающих в результате изменения метода оценки или его применения.

Исходные данные для методов оценки

Общие принципы

1095. Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Примеры рынков, на которых исходные данные могут быть наблюдаемыми для некоторых активов и обязательств (например, финансовые инструменты) включают валютные рынки, дилерские рынки, посреднические рынки и рынки «от принципала к принципалу».

Общество должно отбирать исходные данные, совместимые с характеристиками актива или обязательства, которые участники рынка учитывали бы при проведении операции с активом или обязательством. В некоторых случаях такие характеристики приводят к применению корректировки, такой как премия или дисконт (например, премия за контроль или дисконт неконтролирующей доли). Однако, оценка справедливой стоимости не должна включать премию или дисконт, который не

согласуется с единицей учета, принятой в данном разделе, который требует или разрешает оценку справедливой стоимости.

Премии или дисконты, которые отражают размер как характеристику пакета акций Общества (особенно, блокирующий фактор, который корректирует котируемую цену актива или обязательства, потому что обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Общества), нежели как характеристику актива или обязательства (например, премия за контроль при оценке справедливой стоимости контролирующей доли), не должны учитываться при оценке справедливой стоимости. Во всех без исключения случаях при наличии на активном рынке котируемой цены (то есть исходные данные 1 Уровня) на актив или обязательство при оценке справедливой стоимости Общество должно использовать такую цену без корректировки, за исключением случаев, предусмотренных ниже.

Исходные данные, основанные на ценах покупки и продажи

1096. Если актив или обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, имеет цену покупки и цену продажи (например, исходные данные дилерского рынка), цена в пределах спрэда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, должна использоваться для оценки справедливой стоимости независимо от того, к какой категории такие исходные данные относятся в пределах иерархии справедливой стоимости (то есть к 1, 2 или 3 Уровню). Использование цен на покупку по позициям активов и цен на продажу по позициям обязательств, является правом, но не обязательством.

Настоящий раздел не исключает использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве практического подручного средства для оценки справедливой стоимости в пределах спрэда по спросу и предложению.

Иерархия справедливой стоимости

1097. Для того, чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрытия соответствующей информации, настоящий раздел устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая подразделяет исходные данные для метода оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, на три уровня. Иерархия справедливой стоимости отдает наибольший приоритет котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств (исходные данные 1 Уровня) и наименьший приоритет ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные 3 Уровня).

В некоторых случаях исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть разделены на категории в пределах различных уровней иерархии справедливой стоимости. В таких случаях оценка справедливой стоимости полностью относится к тому же уровню иерархии справедливой стоимости, к которому относятся исходные данные наиболее низкого уровня, который является существенным для оценки в целом. Определение значимости конкретных исходных данных для оценки в целом требует применения суждения, учитывающего факторы, специфические для актива или обязательства. Корректировки, необходимые для получения оценок, основанных на справедливой стоимости, такие как, расходы на продажу, при оценке справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, не должны учитываться при определении уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

Наличие уместных исходных данных и их относительная субъективность могут повлиять на выбор приемлемых методов оценки. Однако, иерархия справедливой стоимости отдает приоритет исходным данным для методов оценки, а не методам оценки, используемым для оценки справедливой стоимости. Например, оценка справедливой стоимости, полученная с использованием метода оценки по приведенной стоимости, может быть отнесена ко 2 Уровню или 3 Уровню, в зависимости от исходных данных, которые являются значимыми для оценки в целом, и уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти исходные данные.

Если наблюдаемые исходные данные требуют корректировки с использованием ненаблюдаемых исходных данных, и такая корректировка приводит к получению значительно более высокой или более низкой оценки справедливой стоимости, получаемая в результате этого оценка

будет относиться к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Например, если участник рынка учитывал бы влияние ограничения на продажу актива при установлении цены на актив, предприятие корректировало бы котируемую цену с учетом влияния данного ограничения. Если такая котируемая цена представляет собой исходные данные *2 Уровня,* а корректировка представляет собой ненаблюдаемые исходные данные, которые являются существенными для оценки в целом, данная оценка относилась бы к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости.

Исходные данные 1 Уровня

1098. Исходные данные 1 Уровня – это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Общество может получить доступ на дату оценки.

Котируемая цена на активном рынке представляет собой наиболее надежное доказательство справедливой стоимости и должна использоваться для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна, за исключением случаев, предусмотренных ниже.

Исходные данные 1 Уровня будут доступны для многих финансовых активов и финансовых обязательств, некоторые из которых могут быть обменены на многочисленных активных рынках (например, на различных биржах). Следовательно, особое внимание в пределах 1 Уровня уделяется определению следующего:

1) основной рынок для актива или обязательства или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодный рынок для актива или обязательства; и

2) может ли предприятие участвовать в операции с активом или обязательством по цене данного рынка на дату оценки.

Общество должно корректировать исходные данные 1 Уровня только в следующих случаях:

1) когда Общество удерживает большое количество аналогичных (но неидентичных) активов или обязательств (например, долговые ценные бумаги), которые оцениваются по справедливой стоимости, а котируемая цена на активном рынке существует, но не является доступной в любой момент, для каждого из данных активов или обязательств по отдельности (то есть при условии наличия большого количества аналогичных активов или обязательств, удерживаемых Общество, было бы трудно получить информацию о ценах для каждого отдельного актива или обязательства на дату оценки). В таком случае, в качестве практического подручного средства, Общество может оценивать справедливую стоимость, используя альтернативный метод оценки, который не основывается исключительно на котируемых ценах (например, матричное ценообразование). Однако использование альтернативного метода оценки приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

2) когда котируемая цена на активном рынке не представляет собой справедливую стоимость на дату оценки. Так может обстоять дело, когда, например, существенные события (такие как, операции на рынке «от принципала к принципалу», торги на посредническом рынке или объявления) имеют место после закрытия рынка, но до наступления даты оценки. Общество должно установить и последовательно применять политику идентификации таких событий, которые могут повлиять на оценки справедливой стоимости. Однако, если котируемая цена корректируется с учетом новой информации, такая корректировка приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

3) при оценке справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента Общества с использованием котируемой цены на идентичную единицу, которая продается как актив на активном рынке, и такая цена должна корректироваться с учетом факторов, специфических для единицы или актива. Если корректировка котируемой цены актива не требуется, результатом будет получение оценки справедливой стоимости, относимой к 1 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Однако любая корректировка котируемой цены актива приведет к получению оценки справедливой стоимости, относимой к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

Если Общество удерживает позицию отдельного актива или обязательства (включая позицию, состоящую из большого количества идентичных активов или обязательств, таких как пакет финансовых инструментов), а актив или обязательство продается на активном рынке, справедливая стоимость данного актива или обязательства должна оцениваться в пределах 1 Уровня в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Обществом. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный

торговый оборот рынка не достаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Общества, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Исходные данные 2 Уровня

1099. Исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Если актив или обязательство имеет определенный (договорной) период, исходные данные 2 Уровня должны быть наблюдаемыми для практически всего срока действия актива или обязательства. Исходные данные 2 Уровня включают следующее:

1) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках.

2) котируемые цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными.

3) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например:

- ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами;
- подразумеваемая волатильность; и
- кредитные спреды.

4) подтверждаемые рынком исходные данные.

Корректировки исходных данных 2 Уровня меняются в зависимости от факторов, специфических для актива или обязательства.

Такие факторы включают следующее:

1) состояние или местонахождение актива;

2) степень, в которой исходные данные относятся к единицам, которые сопоставимы с активом или обязательством; и

3) объем или уровень деятельности на рынках, на которых наблюдаются эти исходные данные.

Корректировка исходных данных 2 Уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Исходные данные 3 Уровня

1100. Исходные данные 3 Уровня – это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные не доступны, таким образом учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки. Однако, цель оценки справедливой стоимости остается прежней, то есть цена выхода на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство. Следовательно, ненаблюдаемые исходные данные должны отражать допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о риске.

Допущения о риске включают риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому как модель ценообразования), и риск, присущий исходным данным метода оценки. Оценка, не включающая корректировку с учетом рисков, не будет представлять оценку справедливой стоимости, если участники рынка будут включать такую корректировку при установлении цены на актив или обязательство. Например, может возникнуть необходимость включить корректировку с учетом рисков при наличии значительной неопределенности оценки (например, в том случае, если произошло значительное снижение объема или уровня деятельности относительно обычной деятельности на рынке в отношении данного актива или обязательства, или аналогичных активов или обязательств, и Общество решило, что цена операции или котируемая цена не представляет собой справедливую стоимость).

Общество должно разработать ненаблюдаемые исходные данные, используя всю информацию, доступную в сложившихся обстоятельствах, которая может включать собственные данные Общества. При разработке ненаблюдаемых исходных данных Общество может отталкиваться от своих собственных данных, но Общество должно корректировать эти данные, если обоснованно доступная информация указывает на то, что другие участники рынка использовали бы другие данные или существует какая-то информация, специфическая для Общества, которая не доступна для других участников рынка (например, синергия, специфическая для Общества). Обществу нет необходимости прилагать чрезмерные усилия, чтобы получить информацию о допущениях участников рынка. Однако Общество должно учитывать всю информацию о допущениях участников рынка, которая является обоснованно доступной. Ненаблюдаемые исходные данные, разработанные в соответствии с вышеописанной процедурой, считаются допущениями участников рынка и удовлетворяют цели оценки справедливой стоимости.

4. Раскрытие информации

1101. Общество должно раскрыть информацию, которая помогает пользователям его финансовой отчетности оценить следующее:

1) в отношении активов и обязательств, на повторяющейся или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок.

2) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (3 Уровень), влияние оценок на прибыль или убыток, или прочий совокупный доход за период.

Для того, чтобы выполнить цели, изложенные выше, Фонд должен рассмотреть все следующие вопросы:

1) степень детализации, необходимая для выполнения требований о раскрытии информации;

2) насколько большое значение следует придавать каждому из различных требований;

3) необходимый уровень объединения или детализации информации; и

4) нужна ли пользователям финансовой отчетности дополнительная информация для оценки раскрытой количественной информации.

Если информация, раскрытая в соответствии с настоящим и другими разделами УП Общества, является недостаточной для достижения целей, изложенных выше, то Общество должно раскрыть дополнительную информацию, необходимую для достижения данных целей.

Общество должно раскрыть, по крайней мере, следующую информацию по каждому классу активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе после первоначального признания:

1) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, оценки справедливой стоимости на конец отчетного периода, а для однократных оценок справедливой стоимости, причины для их получения. Повторяющиеся оценки справедливой стоимости активов или обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими разделами УП в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода. Однократные оценки справедливой стоимости активов или обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими разделами УП в бухгалтерском балансе при определенных обстоятельствах (например, когда Общество оценивает актив, предназначенный для продажи, по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, потому что справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу ниже его балансовой стоимости).

2) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся данные оценки справедливой стоимости в целом (1, 2 или 3 Уровень).

3) в отношении активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, суммы любых переводов между 1 Уровнем и 2 Уровнем в иерархии справедливой стоимости, причины таких переводов и политика Общества в отношении установления того, когда переводы с уровня на уровень, считаются имевшими место. Переводы на каждый уровень должны раскрываться и обсуждаться отдельно от переводов с каждого уровня.

4) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, относимых ко 2 Уровню и 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, описание метода или методов оценки и исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости. При внесении какого-либо изменения в метод оценки (например, переход от рыночного подхода к доходному подходу или использование дополнительного метода оценки), Общество должно раскрыть информацию о данном изменении и его причину(ы). В отношении оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, Общество должно предоставить количественную информацию о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых в оценке справедливой стоимости. Общество не обязано разрабатывать количественную информацию, чтобы выполнить это требование о раскрытии информации, если количественные ненаблюдаемые исходные данные не разрабатываются предприятием при оценке справедливой стоимости (например, когда Общество использует цены предшествующих операций или информацию третьих сторон о ценах, не корректируя ее). Однако, делая такое раскрытие, Общество не может игнорировать количественные ненаблюдаемые исходные данные, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости и обоснованно доступными для Общества.

5) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, сверка сальдо на начало периода и сальдо на конец периода, с отдельным раскрытием изменений, имевших место в течение периода, которые относятся к следующему:

- общие доходы или убытки за период, признанные в составе прибыли или убытка, и линейная статья или статьи в составе прибыли или убытка, в которых данные доходы или убытки признаны.
- общие доходы или убытки за период, признанные в составе прочего совокупного дохода, и линейная статья или статьи в составе прочего совокупного дохода, в которых данные доходы или убытки признаны.
- покупки, продажи, выпуск и расчеты (каждый из данных видов изменений раскрывается отдельно).
- суммы любых переводов на 3 Уровень и с 3 Уровня в иерархии справедливой стоимости, причины таких переводов и политика предприятия в отношении установления того, когда переводы с уровня на уровень, считаются имевшими место. Переводы на 3 Уровень должны раскрываться и обсуждаться отдельно от переводов с 3 Уровня.

6) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, сумма общих доходов или убытков за период, включенная в состав прибыли или убытка и относимая на изменение нереализованной прибыли или убытков, относящихся к данным активам и обязательствам, удерживаемым на конец отчетного периода, и линейная статья или статьи в составе прибыли или убытка, в которых нереализованная прибыль или убытки признаны.

7) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, описание процессов оценки, используемых Обществом (включая, например, то, как Общество принимает решения, связанные с политикой и процедурами оценки, и анализирует изменения в оценках справедливой стоимости, происходящие от периода к периоду).

8) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости:

- в отношении всех таких оценок, подробное описание чувствительности оценок справедливой стоимости к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, если изменение таких исходных данных на другую сумму может привести к получению значительно более высокой или более низкой оценки справедливой стоимости. При наличии взаимосвязи между такими исходными данными и другими ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми в оценке справедливой стоимости, Общество должно также предоставить описание таких взаимосвязей и того, как они могут усилить или смягчить эффект изменений ненаблюдаемых исходных данных на оценку справедливой стоимости. Для того, чтобы выполнить данное требование о раскрытии информации, подробное описание чувствительности к изменениям ненаблюдаемых исходных данных должно включать, как минимум, ненаблюдаемые исходные данные.
- в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, если изменение одного или нескольких ненаблюдаемых исходных данных с целью отражения обоснованно возможных

альтернативных допущений значительно изменило бы справедливую стоимость, Общество должно указать данный факт и раскрыть влияние таких изменений. Общество должно раскрыть информацию о том, как было рассчитано влияние изменения с целью отражения обоснованно возможного альтернативного допущения. С этой целью, должно быть принято суждение о значительности такого влияния в отношении прибыли или убытка, и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

9) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, если текущее использование нефинансового актива отличается от его наилучшего и наиболее эффективного использования, Общество должно раскрыть данный факт и то, почему нефинансовый актив используется не лучшим и наиболее эффективным образом.

Общество должно осуществлять надлежащую классификацию активов и обязательств на основе следующего:

1) характер, характеристики и риски актива или обязательства; и

2) уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

Возможно, потребуется большее количество классов для оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, потому что данные оценки имеют большую степень неопределенности и субъективности. Надлежащая классификация активов и обязательств, по которым должна быть раскрыта информации об оценках справедливой стоимости, требует принятия суждения. Класс активов и обязательств зачастую будет требовать более детальной разбивки, чем линейные статьи, представленные в бухгалтерском балансе. Однако, Общество должно предоставлять информацию, достаточную для сверки с линейными статьями, представленными в бухгалтерском балансе. Если каким-либо другим разделом УП оговаривается класс актива или обязательства, Общество может использовать данный класс при раскрытии информации, требуемой в настоящем разделе, если данный класс отвечает требованиям, предусмотренным в этом пункте.

Общество должно раскрыть и последовательно соблюдать свою политику по определению того, когда переводы с уровня на уровень в иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место в соответствии с подпунктами описанными выше. Политика в отношении времени признания переводов должна быть одинаковой для переводов на уровни и для переводов с уровней. Примеры положений политики по определению времени переводов включают следующее:

1) дата возникновения события или изменения обстоятельств, которые стали причиной перевода.

2) начало отчетного периода.

3) конец отчетного периода.

Если Общество принимает решение в рамках УП об использовании исключения, предусмотренного выше, Общество должно раскрыть данный факт.

По каждому классу активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе, но в отношении которых раскрывается справедливая стоимость, Общество должно раскрыть информацию, требуемую в соответствии с подпунктами описанными выше. Однако, Общество не обязано раскрывать количественную информацию о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых в оценках справедливой стоимости, которые относятся к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, как того требуется выше. В отношении таких активов и обязательств Обществу нет необходимости раскрывать другую информацию, требуемую настоящим разделом.

В отношении обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости и выпускаемого с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, эмитент должен раскрыть факт существования такого требования обеспечить поддержку кредитного качества и тот факт, отражено ли оно в оценке справедливой стоимости данного обязательства.

Общество должно раскрывать количественную информацию, требуемую настоящим разделом, в табличном формате, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

5.Нормативно – правовая база

1102. Международные стандарты финансовой отчетности

1) МСФО(IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

28. Применение дисконтирования

1.Общие положения

1. Настоящий раздел УП устанавливает основные правила и случаи, в которых Общество применяет дисконтирование к элементам учета для достоверного представления финансового положения.

2. Определения

2. Дисконтирование – определение текущей стоимости будущих финансовых потоков с учетом их номинальной стоимости и периода времени, в течение которого оценивается ее изменение.

Для целей дисконтирования Общество использует формулу:

PV = FV/ (1+i)^n, где:

PV – текущая стоимость,

FV – будущая стоимость,

i – ставка дисконтирования,

n – срок (число периодов).

3. Ставка дисконтирования – это минимальный размер доходности инвестиций, при котором инвестор предпочтет участие в проекте альтернативному вложению денежных средств при сопоставимом риске.

4. Эффективная процентная ставка – ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

3. Принципы дисконтирования

5. Текущее использование ресурсов позволяет предпринимать действия, которые с течением времени приведут к росту большего дохода. Исходя из этого, стоимость денежных средств характеризуется возможностью получить дополнительный доход. Чем больше возможная величина дохода, тем выше стоимость денежных средств. Таким образом, стоимость денежных средств определяется упущенной возможностью получить доход в случае наилучшего варианта их размещения. Примером этого может служить размещение денежных средств в качестве вклада в банке под процент вместо их хранения в кассе Общества.

6. Приведение будущей стоимости денежных средств к настоящему времени называется дисконтированием. Экономический смысл процесса дисконтирования денежных потоков состоит в нахождении текущей стоимости, эквивалентной будущей стоимости денежных средств.

7. Для нахождения текущей стоимости будущих денежных потоков используется ставка дисконтирования.

8. Оценка ставки дисконтирования включает оценку временной стоимости денег и риски, специфически присущие каждому конкретному активу или обязательству, т.е. необходимо, чтобы стоимость таких активов и обязательств по состоянию на каждую отчетную дату была равна текущей приведенной стоимости будущих потоков денежных средств связанных с ними.

9. В Обществе, в соответствии с настоящей УП, действуют следующие общие правила дисконтирования:

1) Дисконтирование не осуществляется, если влияние временной стоимости денег несущественно.

2) Процентная часть, образующаяся при дисконтировании, начисляется по эффективной процентной ставке. Соответственно, ставка дисконтирования рассчитывается методом сложных процентов.

3) Для финансовых инструментов, приобретаемых в течение финансового года, в качестве периода, для которого определяется ставка дисконтирования, применяется один месяц.

4) Для определения ставки дисконтирования (за исключением особых случаев) применяются рыночные ставки, скорректированные под условия привлечения заемных средств, аналогичные в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов, привлекаемые Обществом с аналогичным рейтингом кредитоспособности.

5) Ставка дисконтирования, применяемая для учета, зависит от кредитоспособности должника. Если дисконтируется дебиторская задолженность, то ставка дисконтирования соответствует процентной ставке, по которой данный контрагент мог бы получить заемные средства на аналогичных условиях. Если дисконтируется кредиторская задолженность, то ставка дисконтирования соответствует процентной ставке, по которой Общество могло бы получить заемные средства на аналогичных условиях.

6) Ставки дисконтирования применяются до вычета налога на прибыль, то есть при оценке ставки учитываются денежные потоки до налогообложения.

7) При оценке ставок дисконтирования не учитываются риски, для которых расчеты будущих потоков денежных средств были скорректированы: если будущие потоки денежных средств рассчитываются в номинальном выражении, то ставка дисконтирования включает в себя эффект роста цен.

10. В дополнение к общим правилам, в таблице представлены правила выбора ставки дисконтирования в зависимости от конкретных объектов учета и событий, предусматривающих дисконтирование.

Таблица. Случаи, предусматривающие дисконтирование

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
1. Определение первоначальной стоимости финансовых активов и обязательств			
МСБУ(IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	Финансовые активы и обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости.	Текущая рыночная процентная ставка для аналогичных финансовых инструментов.	При первоначальном признании финансового актива или обязательства Общество оценивает их по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива.
2. Последующая оценка финансовых активов и обязательств			
МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	После первоначального признания часть финансовых активов и обязательств продолжает оцениваться по справедливой стоимости, а часть учитывается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента.	Для оцениваемых по справедливой стоимости – при первоначальном признании. Для оцениваемых по амортизируемой стоимости – для оценки процентной ставки, по которой стоимость актива или обязательства прирастает при приближении даты погашения, используется преобразованная формула дисконтирования: i = ((FV/PV)^(1/n)) – 1, где FV – будущие платежи по финансовому инструменту; n – число периодов до соответствующего будущего платежа; PV – балансовая стоимость финансового инструмента.	В целях последующих оценок используется классификация финансовых активов по следующим четырем категориям: - финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; - инвестиции, удерживаемые до погашения; - ссуды и дебиторская задолженность; - финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
3. Учет доходов			
МСБУ (IAS) 18 «Выручка»	Когда контрагенту предоставляется отсрочка оплаты более чем на один год, выручка признается в размере дисконтированной суммы будущих поступлений.	Наиболее надежная оценка доходов рассчитывается из: 1. Ставки, по которой контрагент (покупатель) может привлечь заемные средства на аналогичных условиях;	Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого встречного предоставления. Разница между текущей справедливой стоимостью будущей оплаты и ее номинальной суммой признается в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки (то есть таким образом, чтобы умножая каждый отчетный период растущую дебиторскую задолженность на одну и ту же ставку, к дате ее погашения задолженность в учете равнялась номинальной задолженности).
4. Учет запасов			
МСБУ (IAS) 2 «Запасы»	Если договором на приобретение запасов предусмотрена отсрочка оплаты более чем на один год, то стоимость данных запасов определяется как дисконтированная сумма будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный объект запасов.	Для дисконтирования выбирается ставка дисконтирования, по которой Общество может привлечь заемные средства на аналогичных условиях.	Приведенная стоимость денежных платежей определяется с использованием эффективной ставки процента.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
5. Учет оценочных обязательств			
МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы »	Признаваемые долгосрочные резервы учитываются по дисконтированной стоимости.	Текущая рыночная процентная ставка, скорректированная на риски, характерные для таких обязательств.	Дисконтирование применяется как к долгосрочным резервам, увеличивающим расходы отчетного периода, так и к резервам, увеличивающим стоимость активов. К резервам относятся обязательства с неопределенными сроком или суммой исполнения. Дисконтирование применяется как к долгосрочным резервам, увеличивающим расходы отчетного периода, так и к резервам, увеличивающим стоимость активов. Примером последних являются обязательства по выводу объекта из эксплуатации.
6. Убыток от обесценения			
МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов»;	Если балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки), превышает его возмещаемую сумму.	Для оценки ценности использования актива Общество использует средневзвешенную процентную ставку, до вычета налога на прибыль по привлеченным кредитам банков.	Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую из двух величин: его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, либо ценности его использования, которая рассчитывается на основе дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
7. Учет аренды			
Квалификация вида аренды			
МСБУ (IAS)17 «Аренда»	На момент заключения договора аренды дисконтируется стоимость минимальных арендных платежей.	Ставка, по которой арендатор может привлечь заемные средства на аналогичных условиях	Если на момент заключения договора аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, то есть сумм, уплата которых потребуется от арендатора, плюс дополнительные суммы составляют существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива, это служит признаком того, что аренда, скорее всего, является финансовой.
Первоначальная оценка объекта финансовой аренды и обязательства в балансе арендатора			
МСБУ (IAS) 17 «Аренда»	На начало аренды арендатор оценивает дисконтированную стоимость минимальных арендных платежей.	Процентная ставка, заложенная в договоре аренды. Если она не поддается определению, то применяется ставка процента на заемный капитал арендатора, то есть ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде или, если таковую определить невозможно, ставка на начало срока аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.	Процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды — это ставка дисконта, применение которой на начало срока аренды обеспечивает положение, при котором общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

МСФО	Применение дисконтирования	Ставка дисконтирования	Исключения и уточнения
Первоначальная оценка дебиторской задолженности по финансовой аренде в балансе арендодателя			
МСБУ (IAS) (IAS) 17 «Аренда»	На начало срока аренды арендодатель оценивает дисконтированную стоимость валовой инвестиции в аренду.	Процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды (см. пункт выше).	Валовые инвестиции в аренду – это совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю, то есть той части ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

11. Случаи, когда дисконтирование не производится:

1) учет расходов на реализацию долгосрочных активов, предназначенных для продажи активов;

2) учет пенсионных планов;

3) учет отложенных налоговых активов и обязательств.

4. Нормативно – правовая база

1) МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
2) МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы и прекращенная
3) МСБУ (IAS) 2 «Запасы»;
4) МСБУ (IAS) 16 «Основные средства»;
5) МСБУ (IAS) 17 «Аренда»;
6) МСБУ (IAS) 18 «Выручка»;
7) МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов»;
8) МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы »;
9) МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
10) МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
11) МСБУ (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

16

Протокол очного заседания
Совета директоров акционерного общества
«Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

г.Астана **№8** **«8» август 2016 года**

Место нахождения акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ»): 010000, Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, ул. Д.А. Кунаева, 6.

Место проведения заседания Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (далее – Совет директоров): Республика Казахстан, г. Астана, ул. Орынбор 6, этаж 6, кабинет 601, Зал совещаний, (Дом Правительства) Канцелярия Премьер-Министра Республики Казахстан.

Заседание Совета директоров открыто в 10 ч. 00 мин.

В заседании приняли участие следующие члены Совета директоров:

Сагинтаев Б.А.	Первый Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан – Представитель интересов Единственного акционера - Председатель Совета директоров АО «НК «ҚТЖ»;
Мамин А.У.	Председатель Правления (Президент) АО «НК «ҚТЖ»;
Илькявичус А.	Управляющий директор по трансформации и специальным проектам АО «Самрук – Қазына» - Представитель интересов Единственного акционера - Член Совета директоров;
Бейсенгалиев Б.Т.	Управляющий директор по оптимизации активов АО «Самрук-Қазына» – Представитель интересов Единственного акционера – Член Совета директоров;
Сыздыков Т.У.	Независимый директор;
Святов С.А.	Независимый директор;
Кун К.	Независимый директор.

На заседание Совета директоров приглашены от АО «НК «ҚТЖ»:

Жусанбаев Е.С.	Вице-президент по развитию АО «НК «ҚТЖ»;
Алпысбаев К.К.	Вице-Президент по координации операционной деятельности АО «НК «ҚТЖ»;
Имашев Э.Е.	Вице-президент по корпоративному обеспечению АО «НК «ҚТЖ»;
Урынбасаров Б.П.	Главный инженер АО «НК «ҚТЖ».

На заседание Совета директоров приглашены от АО «НК «ҚТЖ» на время докладов по повестке:

Бекмагамбетов М.М.	Директор Департамента стратегии, GR и корпоративного развития АО «НК «ҚТЖ»;
Рахимбеков А.Н.	Директор Департамента управления активами АО «НК «ҚТЖ»;
Абилова Н.Х.	Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского и налогового учета АО «НК «ҚТЖ».

Протокол заседания Совета директоров вела:

Елемесова Д.С.	Корпоративный секретарь АО «НК «ҚТЖ».

Согласно пункту 1 статьи 58 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и пункту 102 статьи 12 Устава АО «НК «ҚТЖ», Совет директоров правомочен принимать решения, если на его заседании участвуют не менее половины от числа членов Совета директоров.

На дату проведения настоящего заседания избрано восемь членов Совета директоров. Приняли участие в заседании семь членов Совета директоров.

Член Совета директоров В. Бендер в заседании участие не принимал в связи с нахождением в отпуске.

Заслушав и обсудив выступления, Председатель Совета директоров Сагинтаев Б.А. предложил включить в повестку дня дополнительный вопрос

«О назначении Корпоративного секретаря АО «НК «КТЖ»» и поставил на голосование следующую повестку дня заседания Совета директоров:

.....

.....

16. Об утверждении Учетной политики АО «НК «ҚТЖ» и признании утратившими силу Учетной политики АО «НК «ҚТЖ», утвержденной решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (протокол от 10 декабря 2013г. №12) и решения Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» по восьмому вопросу повестки дня заседания (протокол от 17 сентября 2015г. №9).

.....

.....

Голосовали:
Сагинтаев Б.А. – ЗА;
Мамин А.У. – ЗА;
Илькявичус А. – ЗА;
Бейсенгалиев Б.Т. – ЗА;
Сыздыков Т.У. – ЗА;
Святов С.А. – ЗА;
Кун К. – ЗА.

Совет директоров **РЕШИЛ:**
Утвердить вышеуказанную повестку дня заседания Совета директоров.

Решение принято единогласно

.....

.....

По шестнадцатому вопросу повестки дня выступила Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского и налогового учета АО «НК «ҚТЖ» Абилова Н.Х., которая представила на рассмотрение Совета директоров вопрос об утверждении Учетной политики АО «НК «КТЖ» и признании утратившими силу Учетной политики АО «НК «КТЖ», утвержденной решением Совета директоров (протокол от 10 декабря 2013г. №12) и решения Совета директоров по восьмому вопросу повестки дня заседания (протокол от 17 сентября 2015г. №9).

Выступили: Сагинтаев Б.А., Абилова Н.Х., Илькявичус А., Кун К.

Заслушав и обсудив выступления, Председатель Совета директоров Б.А. Сагинтаев поставил на голосование поступившие предложения.

Голосовали:
Сагинтаев Б.А. – ЗА;
Мамин А.У. – ЗА;
Илькявичус А. – ЗА;
Бейсенгалиев Б.Т. – ЗА;
Сыздыков Т.У. – ЗА;

Святов С.А. – ЗА;
Кун К. – ЗА.

В соответствии с подпунктом 13) пункта 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», подпунктом 30) пункта 80 статьи 12 Устава АО «НК «ҚТЖ», Совет директоров **РЕШИЛ:**

1. Утвердить Учетную политику АО «НК «ҚТЖ» (приложение №12 к настоящему протоколу).
2. Признать утратившими силу Учетную политику АО «НК «ҚТЖ», утвержденную решением Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» (протокол от 10 декабря 2013 года №12), и решение Совета директоров АО «НК «ҚТЖ» по восьмому вопросу повестки дня заседания (протокол от 17 сентября 2015 года №9).
3. Председателю Правления (Президенту) АО «НК «ҚТЖ» принять необходимые меры, вытекающие из настоящего решения.

Решение принято единогласно

……..
……..

Заседание Совета директоров закрыто в 11 ч. 45 мин.

Председатель
Совета Директоров **подпись** **Б.Сагинтаев**

Корпоративный секретарь **Д.Елемесова**

Одобрена решением
Правления
АО «НК «ҚТЖ»
(протокол №02/22
«5» июля 2016 г.
вопрос 18)

Утверждена решением
Совета директоров
АО «НК «ҚТЖ»
(протокол №8
«8» августа 2016 г.
вопрос 16)

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА
Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

Астана, 2016

СОДЕРЖАНИЕ

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ 1301

Раздел 1. Представление финансовой отчетности 1301
1.1 Основные принципы 1301
1.2 Качественные характеристики финансовой отчетности 1302
1.3 Компоненты финансовой отчетности 1305
1.4 Элементы финансовой отчетности 1317
1.5 Функциональная валюта и валюта представления отчетности 1321
1.6 Промежуточная финансовая отчетность 1323

Раздел 2. Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки 1326
2.1 Изменения в учетной политике 1326
2.2 Изменения в расчетных оценках 1327
2.3 Ошибки 1328

Раздел 3. Бухгалтерские суждения 1330
3.1 Общие положения 1330
3.2 Учетные принципы 1330

Раздел 4. Подготовка консолидированной финансовой отчетности 1334
4.1 Общие положения 1334
4.2 Учет дочерних организаций 1335
4.3 Учет инвестиций в ассоциированные компании и совместные соглашения 1343
4.4 Учет инвестиций по фактической себестоимости 1347
4.5. Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании в отдельной финансовой отчетности 1347
4.6 Раскрытие информации 1347

Раздел 5. Учет объединения бизнесов 1351
5.1 Общие положения 1351
5.2 Идентификация объединения бизнесов 1351
5.3 Метод приобретения 1353
5.4 Метод объединения бизнесов под общим контролем 1360
5.5 Последующая оценка и учет 1362
5.6 Раскрытие информации 1363

Глава 2. Общие учетные принципы 1366

Раздел 1. Основные средства 1366
1.1 Общие положения 1366
1.2 Определения 1367
1.3 Классификация 1368
1.4 Учетные принципы 1369
1.5 Раскрытие информации 1377

Раздел 2. Инвестиционная собственность 1379
2.1 Общие положения 1379
2.2 Определения 1379
2.3 Учетные принципы 1380
2.4 Раскрытие информации 1382

Раздел 3. Нематериальные активы 1384

3.1 Общие положения ... 1384
3.2 Учетные принципы ... 1384
3.3 Раскрытие информации ... 1389

Раздел 4. Финансовые активы и обязательства ... 1390
4.1 Общие положения ... 1390
4.2 Определения ... 1395
4.3 Классификация ... 1398
4.4 Реклассификации финансовых активов в другую категорию ... 1402
4.5 Учетные принципы ... 1406
4.6 Финансовые гарантии ... 1415
4.7 Учет хеджирования ... 1417
4.8 Комбинированные финансовые инструменты ... 1421
4.9 Обязательства и собственный капитал ... 1422
4.10 Учет выбытия финансовых инструментов ... 1427
4.11 Обесценение финансовых инвестиций ... 1430
4.12 Раскрытие информации ... 1433

Раздел 4-1 Применение стандарта МСФО 9 (IFRS 9) «Финансовые инструменты». ... 1439
4-1.1 Общие положения и термины ... 1439
4-1.1.1 Общие положения ... 1439
4-1.1.2. Определения ... 1439
4-1.2 Признание финансовых активов и обязательств ... 1442
4-1.3 Прекращение признания финансовых активов и обязательств ... 1442
4-1.4 Классификация финансовых активов и обязательств ... 1447
4-1.5 Реклассификация финансовых активов и обязательств. ... 1450
4-1.6 Первоначальная оценка финансовых активов и обязательств ... 1452
4-1.7 Последующая оценка финансовых активов и обязательств ... 1452
4-1.8 Учет хеджирования. ... 1458
4-1.8.1 Инструменты хеджирования. ... 1458
4-1.8.1.1 Квалифицируемые инструменты хеджирования. ... 1458
4-1.8.1.2 Определение инструментов хеджирования. ... 1459
4-1.8.2 Объекты хеджирования. ... 1460
4-1.8.2.1 Квалифицируемые объекты хеджирования. ... 1460
4-1.8.2.2 Определение объектов хеджирования. ... 1460
4-1.8.3 Условия применения хеджирования. ... 1462
4-1.8.4 Учет хеджирования. ... 1463
4-1.8.4.1 Общие положения ... 1463
4-1.8.4.2 Хеджирование справедливой стоимости. ... 1466
4-1.8.4.3 Хеджирование денежных потоков. ... 1466
4-1.8.4.4 Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение ... 1468
4-1.8.4.5 Учет временнóй стоимости опционов ... 1468
4-1.8.4.6 Учет форвардного элемента форвардных договоров и валютных базисных спрэдов финансовых инструментов ... 1469
4-1.8.4.7 Хеджирование групп объектов ... 1471
4-1.8.4.8 Возможность по собственному усмотрению классифицировать позицию, подверженную кредитному риску, как оцениваемую по справедливой стоимости через прибыль или убыток ... 1472
4-1.9 Переход на МСФО (IFRS) 9. ... 1474
4-1.10 Представление и раскрытие информации ... 1477

Раздел 5. Запасы ... 1484
5.1 Общие положения ... 1484
5.2 Определения ... 1484

5.3 Классификация ... 1484
5.4 Учетные принципы ... 1486
5.5 Раскрытие информации ... 1492

Раздел 6. Денежные средства и их эквиваленты ... 1493
6.1 Общие положения ... 1493
6.2 Учетные принципы ... 1493
6.3 Отчет о движении денежных средств ... 1494
6.4 Раскрытие прочей информации ... 1497

Раздел 7. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность ... 1498
7.1 Общие положения ... 1498
7.2 Учетные принципы ... 1499
7.3 Раскрытие информации ... 1501

Раздел 8. Резервы, условные обязательства и условные активы ... 1505
8.1 Общие положения ... 1505
8.2 Определения ... 1505
8.3 Учетные принципы ... 1506
8.4 Раскрытие информации ... 1508

Раздел 9. Вознаграждения работникам ... 1510
9.1 Общие положения ... 1510
9.2 Классификация ... 1513
9.3 Учетные принципы ... 1515
9.4 Раскрытие информации ... 1519

Раздел 10. Выручка ... 1521
10.1 Общие положения ... 1521
10.2 Определения ... 1521
10.3 Классификация ... 1521
10.4 Учетные принципы ... 1521
10.4.1 Признание выручки ... 1521
10.4.2 Оценка выручки ... 1526
10.5 Раскрытие информации ... 1526
10.6 Изменения в связи с вводом в действие МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». ... 1527
10.6.1 Общие положения ... 1527
10.6.2 Определения ... 1527
10.6.3 Признание выручки ... 1527
10.6.3.1 Идентификация договора ... 1528
10.6.3.2 Идентификация обязательства к исполнению ... 1529
10.6.3.3 Определение цены сделки ... 1530
10.6.3.4 Распределение цены операции на обязанности к исполнению ... 1532
10.6.3.5 Затраты по договору ... 1533
10.6.4 Представление ... 1535
10.6.5 Переход на новый порядок учета ... 1535
10.6.6 Раскрытие информации ... 1535

Раздел 10-1. Договоры на строительство ... 1538
10-1.1 Общие положения ... 1538
10-1.2 Определения ... 1538
10-1.3 Учетные принципы ... 1538
10-1.4 Раскрытие информации ... 1539

Раздел 11. Государственные субсидии ... 1540
11.1 Общие положения ... 1540
11.2 Определения ... 1540
11.3 Классификация ... 1540
11.4 Раскрытие информации ... 1542

Раздел 12. Расходы ... 1543
12.1 Общие положения ... 1543
12.2 Классификация ... 1543
12.3 Учетные принципы ... 1546
12.4 Раскрытие информации ... 1548

Раздел 13. Обесценение активов ... 1549
13.1 Общие положения ... 1549
13.2 Определения ... 1549
13.3 Учетные принципы ... 1550
13.4 Раскрытие информации ... 1559

Раздел 14. Аренда ... 1562
14.1 Общие положения ... 1562
14.2 Определения ... 1563
14.3 Учетные принципы. Финансовая аренда ... 1565
14.4 Учетные принципы. Операционная аренда ... 1568
14.5 Раскрытие информации ... 1569

Раздел 15. Налоги ... 1571
15.1 Общие положения ... 1571
15.2 Определения ... 1571
15.3 Учетные принципы ... 1572
15.4 Раскрытие информации ... 1575

Раздел 16. Капитал ... 1577
16.1 Определения ... 1577
16.2 Классификация и учетные принципы ... 1577
16.3 Раскрытие информации ... 1579

Раздел 17. Затраты по займам ... 1581
17.1 Общие положения ... 1581
17.2 Определения ... 1581
17.3 Классификация ... 1581
17.4 Раскрытие информации ... 1583

Глава 3. Прочие области учета ... 1584

Раздел 1. Влияние изменений обменных курсов валют ... 1584
1.1 Общие положения ... 1584
1.2 Определения ... 1584
1.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности ... 1585
1.4 Раскрытие информации ... 1587

Раздел 2. Учет объектов социальной сферы ... 1588
2.1 Общие положения ... 1588
2.2 Определения ... 1588
2.3 Классификация ... 1588
2.4 Учетные принципы ... 1588
2.5 Затраты, инициированные акционерами ... 1589

2.6 Раскрытие информации 1589

Раздел 3. Связанные стороны 1591
3.1 Общие положения 1591
3.2 Определения 1591
3.3 Раскрытие информации 1592

Раздел 4. Сегментная отчетность 1594
4.1 Общие положения 1594
4.2 Определения 1594
4.3 Раскрытие в отчетности 1596

Раздел 5. События после отчетной даты 1600
5.1 Общие положения 1600
5.2 Определения 1600
5.3 Учетные принципы 1600
5.4 Раскрытие информации 1601

Раздел 6. Оценка справедливой стоимости 1603
6.1 Сфера применения 1603
6.2 Определения 1603
6.3 Оценка 1605
6.4 Раскрытие информации 1615

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящая Учетная политика представляет собой конкретные принципы, основы, положения, правила и практику, принятые к применению Акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – Общество) для ведения бухгалтерского учета и составления консолидированной и отдельной финансовой отчетности, включая подготовку сравнительной информации за предыдущие отчетные периоды, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основе законодательства Республики Казахстан и Устава Общества.

Учредителем Общества является Правительство Республики Казахстан. Единственным акционером Общества является акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». В качестве Конечного акционера выступает Государство.

Принципы Учетной политики Общества распространяются на все его структурные подразделения и применяются к учету и отчетности с 1 января 2016 года.

Раздел 1. Представление финансовой отчетности

Настоящий раздел учетной политики устанавливает представление финансовой отчетности Общества в соответствии с МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Концептуальной основой подготовки финансовой отчетности.

1.1 Основные принципы

Концептуальной основой для подготовки и представления финансовой отчетности определены два основополагающих принципа: метод начисления и непрерывность деятельности. Данные принципы представляют собой концептуальную основу, фундамент для разработки и оценки учетных принципов финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности принимается концепция, которая схематично представлена на Диаграмме 1.

Диаграмма 1. Концепция финансовой отчетности

Учет по принципу начисления

Финансовая отчетность Общества ведется по принципу начисления за исключением отчета о движении денежных средств. Следуя данному принципу, результаты операций и прочих событий признаются по мере их возникновения, а не по мере поступления или выплаты денежных средств или их эквивалентов. Они отражаются в учетных записях и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся.

Расходы в отчете о совокупном доходе признаются на основе принципа соотнесения, то есть на основе прямой связи между понесенными затратами и поступлениями по конкретным статьям доходов (концепция соотнесения).

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить денежные средства в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем. Это делает такую финансовую отчетность полезной для пользователей при принятии экономических решений.

Непрерывность деятельности

Подготовка финансовой отчетности осуществляется на основе допущения непрерывности деятельности. Это означает, что Общество осуществляет и будет осуществлять свои операции в обозримом будущем. Следовательно, предполагается, что Общество не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. Финансовая отчетность Общества будет составляться на другой основе в том случае, если такое намерение или необходимость существует, и применяемая основа будет раскрываться.

При допущении непрерывности деятельности руководство учитывает всю имеющуюся информацию на обозримое будущее, охватывающее, как минимум, двенадцать месяцев с отчетной даты, но не ограничивается этим сроком.

1.2 Качественные характеристики финансовой отчетности

Основные качественные характеристики финансовой отчетности

Качественные характеристики финансовой отчетности – это атрибуты, которые делают информацию, представленную в финансовой отчетности, полезной для пользователей. Основными качественными характеристиками являются *значимость и достоверное представление*.

Для того, чтобы быть полезной, информация должна быть как значимой, так и достоверно представленной. Ни достоверное представление незначительных явлений, ни недостоверное представление значимых явлений не поможет пользователям принять хорошие решения.

Наиболее продуктивный и эффективный процесс применения фундаментальных качественных характеристик обычно является следующим (при условии влияния характеристик улучшения качества и ограничений по стоимости, которые не рассматриваются в данном примере). Во-первых, следует определить экономическое явление, потенциально полезное для пользователей финансовой информации отчитывающейся компании. Во-вторых, следует определить вид информации по явлению, которая будет наиболее значимой, если она доступна и может быть достоверно представлена. В-третьих, следует определить, является ли такая информация доступной и может быть достоверно представлена. Если это так, то процесс соответствия фундаментальным качественным характеристикам заканчивается на этом этапе. Если это не так, то процесс повторяется путем рассмотрения следующего наиболее значимого вида информации.

Отдельно выделяются концепции капитала и поддержания капитала, которые приводятся ниже.

Финансовая информация представляет экономические явления в повествовательной и цифровой форме. Для того чтобы быть полезной, финансовая информация должна не только представлять значимые явления, но и достоверно представлять явления, которые она предназначена представлять. Для совершенно достоверного представления, описание должно иметь три характеристики. Оно должно *быть безошибочным, нейтральным и полным.*

Понятность, сопоставимость, своевременность и сверяемость – это качественные характеристики, укрепляющие полезность значимой и достоверно представленной информации.

Значимость

Чтобы быть полезной, информация должна быть значимой для пользователей, принимающих решение. Информация является значимой, когда она влияет на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или корректировать их прошлые оценки.

Значимая финансовая информация способна повлиять на решения, принимаемые пользователями. Информация может повлиять на принятие решения, даже если некоторые пользователи решат не воспользоваться ей или уже осведомлены о ней из других источников.

На значимость информации влияют ее:

1) характер, иногда сам характер предопределяет ее значимость;
2) существенность.

Информация считается существенной, если ее пропуск или искажение может повлиять на решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности в отношении конкретной отчитывающейся компании. Другими словами, существенность – это специфический для каждой отдельной компании аспект значимости, исходя из характера или размера или обеих характеристик статей, к которым относится информация в контексте финансового отчета отдельной компании.

Достоверное представление

Для того, чтобы быть надежной, информация должна достоверно представлять операции и прочие события, которые представлены, либо должны быть представлены в будущем. Таким образом, например, бухгалтерский баланс должен достоверно отражать операции и другие события, результатом которых на отчетную дату стали активы, обязательства и капитал, отвечающие критериям признания.

Может существовать риск недостоверного предоставления информации. Это не означает намеренное искажение информации, а скорее результат возникающих трудностей либо в идентификации операций и других событий для их измерения или в разработке и применении методов измерения и представления. В определенных случаях измерение финансового воздействия операций и других событий может быть настолько неопределенным, что Общество в целом не признает их в своей финансовой отчетности.

Безошибочность

Достоверное представление не означает точное во всех отношениях. Безошибочное означает отсутствие ошибок или пропусков в описании явлений, кроме того, процесс, использованный для подготовки отчетной информации, выбран и применен без ошибок. В данном контексте, безошибочный не означает совершенно точный во всех отношениях. Например, оценка ненаблюдаемой на рынке цены или стоимости не может быть определена как точная или неточная. Тем не менее, представление такой оценки будет достоверной, если сумма четко и точно указана как оценка, характер и ограничения процесса оценки пояснены, и ошибки не допущены в выборе и применении соответствующего процесса разработки оценки.

Нейтральность

Нейтральное описание является объективным в выборе или представлении финансовой информации. Нейтральное описание не является односторонним и узким, отягощенным, приуменьшенным или иным образом манипулированным в целях увеличения вероятности благоприятности или неблагоприятности восприятия финансовой информации пользователями. Нейтральная информация не означает бесцельную информацию, не имеющую влияния на поведение. Напротив, значимая финансовая информация способна, по определению, повлиять на решения пользователей.

Полнота

Полное описание включает всю информацию, необходимую для пользователя для понимания описываемых явлений, включая все необходимые описания и пояснения. Например, полное описание группы активов должно включать, по меньшей мере, описание характера активов группы, цифровое описание всех активов группы, а также описание, что представляет собой цифровое описание (например, первоначальная стоимость, скорректированная стоимость или справедливая стоимость). По некоторым статьям, полное описание может также подразумевать пояснения существенных фактов качества и характера статей, факторов и обстоятельств, которые могут повлиять на их качество и характер, а также процесс, использованный для определения цифрового описания.

Понятность

Информация в финансовой отчетности должна быть понятной и доступной для пользователей. Пользователи должны обладать достаточными знаниями в сфере деловой и экономической деятельности и бухгалтерского учета. Пользователи должны правильно отвечать на возникающие сложные вопросы для принятия правильных экономических решений, и данные вопросы не могут быть исключены только из-за того, что могут оказаться слишком сложными для понимания определенными пользователями.

Четкая и лаконичная классификация, характеристика и представление информации обеспечивает понятность.

Сопоставимость

Сопоставимость является качественной характеристикой, позволяющей пользователям определять и понять схожесть и разность статей. В отличие от других качественных характеристик, сопоставимость не связана с одной статьей. Сравнение требует, по меньшей мере, две статьи.

Последовательность, хотя связана с сопоставимостью, представляет другое. Последовательность относится к применению подобных методов к подобным статьям от периода к периоду в отчитывающейся компании, или в отдельном периоде по компаниям. Сопоставимость является целью; последовательность помогает достичь такую цель.

Сопоставимость – это не однородность. Для того, чтобы информация была сопоставимой, подобные вещи должны выглядеть одинаково, и разные вещи должны выглядеть по-разному. Сопоставимость финансовой информации не улучшается посредством увеличения сопоставимости разных вещей или посредством уменьшения сопоставимости подобных вещей.

Некоторая степень сопоставимости, вероятно, будет обеспечена посредством соответствия фундаментальным качественным характеристикам. Достоверное представление соответствующих экономических явлений должно содержать определенную степень сопоставимости с достоверным представлением подобных экономических явлений другой отчитывающейся компанией.

Хотя одно и то же экономическое явление может быть достоверно представлено различными способами, разрешение альтернативных методов учета одного и того же экономического явления уменьшает сопоставимость.

Пользователи финансовой отчетности должны иметь возможность сопоставлять:

1) финансовую отчетность Общества за разные периоды, чтобы определять тенденции в его финансовом положении и результатах деятельности;
2) финансовую отчетность разных компаний, чтобы оценивать их относительное финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении.

Важным условием сопоставимости, как качественной характеристики, является информирование пользователей о вариантах учетной политики, которой руководствовались в процессе подготовки финансовой отчетности, любых изменениях в ней и результатах этих изменений.

Ведение бухгалтерского учета является неэффективным, если принятая политика не обеспечивает такие качественные характеристики, как значимость и достоверное представление, и нецелесообразно оставлять учетную политику без изменений, когда имеется более значимая и достоверная альтернатива.

Так как пользователи должны иметь возможность сравнивать финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении Общества с течением времени, важно, чтобы финансовая отчетность содержала соответствующую информацию за предшествующие периоды.

Своевременность

Своевременность означает своевременное обеспечение информации для лиц, принимающих решения, которая может повлиять на такие решения. Обычно, чем старее информация, тем она менее полезна. Тем не менее, некоторая информация может оставаться своевременной в течение долгого периода после окончания отчетного периода, так как, например, некоторым пользователям потребуется определить и оценить тенденции.

Сверяемость

Сверяемость помогает заверить пользователей в том, что информация достоверно представляет экономические явления, которая она предназначена представлять. Сверяемость означает, что разные осведомленные и независимые наблюдатели могут достичь консенсуса, хотя необязательно полного согласия в отношении того, что определенное описание является достоверным представлением. Для того, чтобы количественная информация была сверяемой, она необязательно должна быть единой оценкой. Ряд возможных сумм и связанных вероятностей может также быть сверяемым.

Сверка может быть прямой или косвенной. Прямая сверка означает сверку суммы или другого представления посредством непосредственного наблюдения, например, посредством подсчета денежных средств. Косвенная сверка означает проверку внесения данных в модель, формулу или другие методы и пересчет результатов с использованием той же методологии. Например, сверка балансовой стоимости запасов посредством проверки исходных данных (количества и стоимости) и пересчета конечного баланса по товарно-материальным запасам с использованием одного и того же допущения потока стоимостей (например, с использованием метода ФИФО).

Концепции капитала и поддержания капитала

При составлении финансовой отчетности Общество исходит из концепции финансового капитала. В данной концепции финансовый капитал является синонимом чистых активов (или собственного капитала) Общества. Физический капитал (т.е. его операционная способность) рассматривается как продуктивная способность, производственная мощность Общества, которая определяется объемом выпуска продукции.

При выборе приемлемой концепции капитала Общество ориентируется на потребности пользователей. Понятие финансового капитала применяется, если пользователи в основном обеспокоены поддержанием номинального инвестированного капитала или покупательной способности инвестированного капитала. Если же пользователей в большей степени беспокоит

производственная мощность Общества, то следует руководствоваться концепцией физического капитала. Выбор концепции отражает цель, которая должна быть достигнута при определении прибыли, несмотря на определенные трудности расчета отдельных показателей, обусловленные применением той или иной концепции.

Поддержание финансового капитала. В соответствии с данным понятием прибыль имеет место только в том случае, когда финансовая (денежная) величина чистых активов на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода (без учета вкладов собственников или выплат им в течение отчетного периода). Поддержание финансового капитала может быть оценено или в номинальных денежных единицах, или в единицах постоянной покупательной способности.

Поддержание физического капитала. В соответствии с данным понятием прибыль считается полученной только в том случае, когда производительная способность (операционная мощность) компании на конец отчетного периода превышает аналогичную величину на начало отчетного периода (без учета вкладов собственников или выплат им в течение отчетного периода).

Взаимозачет

Общество производит взаимозачет активов и обязательств только тогда, когда это требуется или разрешается в соответствии с другими разделами настоящей учетной политики. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Статьи доходов и расходов должны взаимозачитываться в следующих случаях:

1) какой-либо конкретный Международный стандарт финансовой отчетности требует или разрешает это; или
2) прибыли, убытки и сопутствующие расходы, возникающие в результате таких же или аналогичных операций и событий, не являются существенными.

При несоблюдении указанных критериев взаимозачет не производится даже в тех случаях, когда доходы и расходы относятся к одной операционной деятельности, либо одному операционному сегменту.

Важно, чтобы как активы, так и обязательства, а также доходы и расходы представлялись в отчетах по отдельности, когда они являются существенными. Взаимозачет, за исключением случаев, когда он отражает содержание операции или события, снижает возможности пользователей по пониманию проведенных операций и оценке движения денежных средств Общества в будущем. Представление в отчетах активов за вычетом оценочных резервов не являются взаимозачетом.

1.3 Компоненты финансовой отчетности

В данном подразделе Учетной политики применяются названия форм финансовой отчетности, а также их содержание в соответствии с МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Общество формирует и проводит анализ финансовой отчетности, полный комплект которой включает в себя:

1) бухгалтерский баланс;
2) отчет о совокупном доходе;
3) отчет о движении денежных средств;
4) отчет об изменениях в собственном капитале;
5) учетная политика и примечания к финансовой отчетности.

Представление элементов финансовой отчетности в бухгалтерском балансе и отчете о совокупном доходе предусматривает создание классов (статей) исходя из характера и функций элементов. При принятии решения о выделении классов в рамках элементов финансовой отчетности следует руководствоваться принципом существенности – все существенные статьи активов, обязательств, капитала, доходов и расходов должны быть представлены отдельно.

Финансовая отчетность в соответствии с МСФО должна представляться не реже одного раза за финансовый год. Финансовый год Общества равен календарному году, который начинается 1 января и заканчивается 31 декабря. Представление финансовой отчетности Общества подразумевает раскрытие сравнительной информации на две отчетные даты или за два отчетных периода.

При пересчете сравнительных показателей вследствие ретроспективного изменения учетной политики, ретроспективного исправления ошибок или перегруппировки статей в отчете о

финансовом положении необходимо представление третьего бухгалтерского баланса на начало предыдущего периода, если ретроспективное изменение учетной политики, ретроспективное исправление ошибок или перегруппировка статей имеет существенный эффект на бухгалтерский баланс на начало предыдущего периода (см. пример 1 «Изменения в учетной политике»). Общество не обязано представлять связанные примечания к третьему бухгалтерскому балансу.

Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс характеризует финансовое положение Общества на определенный момент.

Краткосрочные/долгосрочные статьи

Общество, основываясь на характере своих операций, должен определить и представлять краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства как отдельную классификацию в бухгалтерском балансе.

Независимо от того, какой метод представления принят, Общество должно раскрывать суммы, погашение или возмещение которых ожидается по истечении более чем двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, по каждой статье активов и обязательств, объединяющей суммы, погашение или возмещение которых ожидается: (а) в течение не более чем двенадцати месяцев после окончания отчетного периода и (б) по истечении более чем двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Краткосрочные активы

Актив классифицируется как краткосрочный, когда:

1) его предполагается реализовать или держать для продажи или использования в ходе обычного операционного цикла Общества; или
2) он предназначен главным образом для продажи;
3) его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
4) он является активом в виде денежных средств или их эквивалентов, не имеющих ограничений на их использование в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как долгосрочные.

Операционный цикл Общества означает период времени между приобретением активов для производства и их превращением в денежные средства или их эквиваленты. Когда обычный операционный цикл организации не определен, предполагается, что его продолжительность составляет двенадцать месяцев. Краткосрочные активы включают те активы (такие как запасы и дебиторская задолженность покупателей и заказчиков), которые продаются, потребляются и реализуются как часть обычного операционного цикла, даже когда их не ожидается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Краткосрочные активы также включают в себя активы, которые предназначены главным образом для целей продажи, а также краткосрочную часть долгосрочных финансовых активов.

Краткосрочные обязательства

Обязательство классифицируется как краткосрочное, когда:

1) его предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла Общества;
2) оно предназначено главным образом для целей торговли;
3) оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты;
4) у Общества нет безусловного права откладывать погашение соответствующего обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты.

Все прочие обязательства должны классифицироваться как долгосрочные.

Краткосрочные обязательства могут разделяться по категориям, также как и краткосрочные активы. Некоторые краткосрочные обязательства, такие как задолженности перед поставщиками и подрядчиками и начисления работникам и другие операционные затраты, составляют часть оборотного капитала, используемого в нормальном операционном цикле Общества. Такие операционные статьи классифицируются как краткосрочные обязательства, даже если они подлежат погашению более чем через двенадцать месяцев после отчетной даты.

Другие краткосрочные обязательства не погашаются как часть текущего операционного цикла, однако требуют погашения в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Например, текущая часть обязательств, включающая выплату процентов, банковские овердрафты, дивиденды к выплате, подоходные налоги и прочая неторговая кредиторская задолженность. Обязательства, включающие выплату процентов, которые обеспечивают финансирование оборотного капитала на

долгосрочной основе, и не подлежат погашению в течение двенадцати месяцев, являются долгосрочными обязательствами.
Общество должно классифицировать свои финансовые обязательства, включающие выплату процентов как краткосрочные, если они подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, даже если:
1) первоначальный срок составлял период, превышающий двенадцать месяцев; и
2) Общество предполагает рефинансировать обязательство на долгосрочной основе, и это намерение подкрепляется договором на рефинансирование, или на изменение графика платежей, который был заключен после окончания отчетного периода до утверждения финансовой отчетности.

Возможно, что некоторые обязательства, подлежащие погашению в течение следующего операционного цикла Общества, будут рефинансированы или «пролонгированы» по решению Общества (то есть если Общество предполагает и имеет право по своему усмотрению рефинансировать или пролонгировать обязательство на срок не менее двенадцати месяцев после окончания отчетного периода). Такие обязательства считаются частью долгосрочного финансирования Общества и должны классифицироваться как долгосрочные. Однако в тех случаях, когда рефинансирование осуществляется не по решению Общества (как было бы в случае отсутствия договора о рефинансировании), рефинансирование не может считаться автоматическим, и обязательство классифицируется как краткосрочное.
Некоторые соглашения о предоставлении займа включают условия для заемщика (так называемые «ковенанты»), которые предусматривают, что обязательство подлежит погашению по первому требованию заимодавца при нарушении таких условий, например, связанных с финансовым положением заемщика. При нарушении Обществом условий займа в течении отчетного периода или на отчетную дату, обязательство классифицируется как долгосрочное тогда и только тогда, когда заимодавец согласился до или на отчетную дату не требовать платежа в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты.
Информация, которая должна быть раскрыта в бухгалтерском балансе:
1) Долгосрочные активы:
Основные средства;
Нематериальные активы;
Инвестиционная собственность;
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия;
Актив по отсроченному подоходному налогу;
Займы выданные;
Средства в кредитных учреждениях (включая долгосрочные банковские вклады);
Долгосрочная дебиторская задолженность;
Прочие долгосрочные финансовые активы;
Прочие долгосрочные нефинансовые активы;
2) Краткосрочные активы:
Товарно-материальные запасы;
НДС к возмещению;
Предоплата по подоходному налогу;
Займы выданные;
Средства в кредитных учреждениях (включая краткосрочные банковские вклады);
Торговая дебиторская задолженность;
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность;
Прочие краткосрочные финансовые активы;
Прочие краткосрочные нефинансовые активы (включая авансы и предоплаты);
Денежные средства и их эквиваленты;
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (или группы выбытия);
3) Капитал:
Уставный капитал;
Эмиссионный доход;
Дополнительно оплаченный капитал;
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;
Резерв по пересчету валют;
Резервный капитал;

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);
Прочие резервы, относящиеся на собственника Общества;
Доля неконтролирующих акционеров;
4) Долгосрочные обязательства:
Средства кредитных учреждений и прочие заемные средства;
Средства Правительства и Национального банка;
Обязательства по финансовой аренде;
Обязательства по вознаграждениям работникам;
Долгосрочная кредиторская задолженность;
Производные финансовые инструменты;
Резервы предстоящих расходов и платежей;
Отложенное налоговое обязательство;
Прочие долгосрочные обязательства;
5) Краткосрочные обязательства:
Средства кредитных учреждений и прочие заемные средства;
Средства Правительства и Национального банка;
Обязательства по финансовой аренде;
Привлеченные средства клиентов;
Обязательства по вознаграждениям работникам;
Торговая кредиторская задолженность;
Производные финансовые инструменты;
Резервы предстоящих расходов и платежей;
Подоходный налог к уплате;
Расчеты с бюджетом кроме подоходного налога;
Прочие текущие обязательства.
Обязательства, связанные с долгосрочными активами, предназначенные для продажи (группами выбытия).
Дополнительные статьи, заголовки и промежуточные суммы должны представляться в бухгалтерском балансе тогда, когда это требуется МСФО, или когда такое представление необходимо для достоверного представления финансового положения Общества.
Суждение о том, представлять ли дополнительные статьи отдельно, основывается на оценке следующего:

1) характера и ликвидности активов и их существенности, ведущих, в большинстве случаев, к раздельному представлению гудвила и активов, возникающих из расходов на разработки, денежных и неденежных активов, краткосрочных и долгосрочных активов;
2) их функции в рамках Общества, ведущей, например, к раздельному представлению операционных и финансовых активов, запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов; и
3) размера, характера и распределения во времени обязательств, ведущих к раздельному представлению процентных и беспроцентных обязательств и резервов, классифицированных как краткосрочные и долгосрочные, если это целесообразно.

Отчет о совокупном доходе
Отчет о совокупном доходе показывает результаты деятельности Общества за определенный период.
Общество применяет функциональный метод анализа затрат. Это означает классификацию расходов в соответствии с их функцией в качестве составной части себестоимости реализованной готовой продукции (товаров, работ, услуг), расходов по реализации и административной деятельности.
Классификация отчета о совокупном доходе с помощью функционального метода анализа затрат представлена следующим образом:

Прибыли и убытки
Продолжающаяся деятельность:
Выручка
Государственные субсидии

Себестоимость реализованной готовой продукции и услуг

Валовая прибыль

Общие и административные расходы
Расходы по транспортировке и реализации
Убыток от обесценения
Прочие операционные доходы
Прочие операционные расходы

Прибыль от операционной деятельности

Курсовая разница, нетто
Финансовые доходы
Финансовые расходы
Доход от выгодного приобретения дочернего предприятия
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий
Прочие неоперационные доходы
Прочие неоперационные расходы
Прибыль до учета подоходного налога

Расходы по подоходному налогу

Прибыль за период от продолжающейся деятельности

Прекращенная деятельность:

Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности

Прибыль/(убыток) за период

Прочий совокупный доход/ (убыток)

Статьи, которые не будут переклассифицированы в прибыли и убытки:

1) Эффект переоценки чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами
2) Доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий по статьям, которые не будут переклассифицированы в прибыли и убытки
3) Подоходный налог по статьям, которые не будут переклассифицированы в прибыли и убытки

Статьи, которые в последующие периоды могут быть переклассифицированы в прибыли и убытки

1) Доходы/(расходы), возникающие при пересчете отчетности зарубежных предприятий
2) Прибыли/(убытки) от переоценки финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи
3) Прибыли/(убытки) от эффективной части инструментов хеджирования
4) Доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий по статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыли и убытки
5) Подоходный налог по статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыли и убытки

Итого прочий совокупный доход
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД
Прибыль (убыток) относящиеся к:

1) акционерам Общества
2) неконтролирующим акционерам

Совокупный доход (убыток) относящийся к:

- акционерам Общества
- неконтролирующим акционерам

Учет выручки от реализации готовой продукции, товаров, работ, услуг детально описывается в разделе 10 «Выручка» главы 2.

Себестоимость реализованной готовой продукции и услуг, общие и административные расходы, расходы по транспортировке и реализации, прочий операционный убыток детально описаны в разделе 12 «Расходы» главы 2.

Доход от выгодного приобретения дочернего предприятия раскрывается в разделе 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1.

Финансовые доходы включают следующее:

1) вознаграждение по банковским вкладам и финансовым инвестициям, рассчитанное с использованием эффективной ставки процента;
2) доход по операциям хеджирования;
3) курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов;
4) доход от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи;
5) доход от реализации финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
6) доход от реализации производных финансовых инструментов;
7) дивиденды по финансовым активам;
8) доход от изменения стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
9) прочие финансовые доходы.

Финансовые расходы включают следующее:

1) процентные расходы по банковским овердрафтам и займам, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента;
2) амортизация дисконта по резервам;
3) финансовые расходы по финансовому лизингу;
4) курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов;
5) убыток от изменения стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
6) убыток от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи;
7) убыток от реализации финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
8) убыток от реализации производных финансовых инструментов;
9) расходы по выплате обязательных дивидендов по привилегированным акциям;
10) прочие финансовые расходы.

Курсовая разница отражается на нетто основе. Детальный учет курсовых разниц описан в разделе 1 «Влияние изменения обменных курсов валют» главы 3.

Прочие неоперационные доходы включают следующие доходы:

1) доход от выбытия дочерних организаций;
2) доход от выбытия совместных предприятий и ассоциированных организаций;
3) доход от выбытия основных средств, нематериальных активов, инвестиционной собственности, прочих долгосрочных активов;
4) прочие доходы.

Прочие неоперационные расходы включают следующие расходы:

1) убыток от выбытия дочерних организаций;
2) убыток от выбытия совместных предприятий и ассоциированных организаций;
3) расходы по выбытию основных средств, нематериальных активов, инвестиционной собственности, прочих долгосрочных активов;
4) прочие расходы.

Поскольку воздействия различных видов деятельности Общества, операций и прочих событий отличаются по частоте, потенциалу получения прибыли или убытка и предсказуемости, раскрытие компонентов финансовых результатов деятельности помогает пониманию уже достигнутых финансовых результатов и прогнозированию будущих результатов. Непосредственно в отчете о

совокупном доходе включаются дополнительные линейные статьи, а в наименования и в порядок расположения статей при необходимости вносятся изменения для пояснения финансовых результатов деятельности. Факторы, которые следует принять в расчет, включают существенность, характер и назначение соответствующих компонентов доходов и расходов.
В примечаниях к финансовой отчетности Общество должно предоставить дополнительную информацию о характере расходов, в том числе расходы на амортизацию и оплату труда.
Помимо этого, в отчете о совокупном доходе или примечаниях к отчетности Общество должно раскрывать влияние подоходного налога по каждому компоненту прочего совокупного дохода.

Отчет о движении денежных средств

Общество применяет данный подраздел Учетной политики для подготовки отчета о движении денежных средств и представляет его в качестве составной части своей финансовой отчетности за каждый период, в котором представлялась финансовая отчетность. Отчет о движении денежных средств может составляться двумя методами: прямым и косвенным.
Денежные средства – денежные средства включают наличные в кассе, на текущих счетах и банковские депозиты до востребования.
Эквиваленты денежных средств – краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, с первоначальным сроком погашения не более 3 месяцев.
Движение денежных средств – поступления и платежи денежных средств и их эквивалентов.
Операционная деятельность – основная, приносящая выручку деятельность Общества и прочая деятельность, отличная от инвестиционной и финансовой деятельности.
Инвестиционная деятельность – приобретение и продажа внеоборотных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.
Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе капитала и заемных средств Общества.

Представление отчета о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств должен представлять потоки денежных средств за период, классифицируя их по операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.
Для предоставления финансовой отчетности акционеру Общество представляет потоки денежных средств от операционной деятельности, используя косвенный либо прямой метод.
При использовании косвенного метода чистая прибыль или убыток до налогообложения корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отсрочек или начислений прошлых периодов или будущих операционных денежных поступлений или платежей, и статей доходов или расходов, связанных с инвестиционными или финансовыми потоками денежных средств.
При использовании косвенного метода чистый поток денежных средств от операционной деятельности определяется путем корректировки чистой прибыли или убытка до налогообложения с учетом следующего:

1) изменений в операционных активах и обязательствах в течение периода;
2) неденежных статей, таких как износ, резервы под обесценение долгосрочных активов, валютные курсовые разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам, нераспределенные прибыли ассоциированных компаний, и
3) всех прочих статей, ведущих к возникновению инвестиционных или финансовых денежных потоков.

Подробная информация о составлении отчета о движении денежных средств приводится в разделе 6 «Денежные средства и их эквиваленты» главы 2.

Представление потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

Общество раздельно представляет основные виды валовых денежных поступлений и валовых денежных платежей, возникающих от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Денежные потоки от следующих видов операционной, инвестиционной или финансовой деятельности могут представляться в отчетах на нетто-основе: (а) денежные поступления и выплаты от имени клиентов, когда движение денежных средств отражает деятельность клиента, а не деятельность Общества; и (б) денежные поступления и выплаты по статьям, характеризующимся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения.
Потоки денежных средств, возникающие в результате каждого из следующих видов деятельности финансового института, могут представляться в отчетах на нетто-основе: (а) денежные

поступления и выплаты для принятия и выплаты депозитов с фиксированным сроком погашения; (б) размещение и изъятие депозитов в других финансовых институтах; и (в) денежные авансовые платежи и кредиты и погашение этих авансов и кредитов.

Инвестиционная деятельность

Отдельное раскрытие движения денежных средств, возникающего в результате инвестиционной деятельности, имеет важное значение, потому что эти потоки денежных средств представляют степень направленности произведенных выплат на ресурсы, предназначенные для генерирования будущих доходов и потоков денежных средств. Ниже представлены операции Общества, требующие отдельного раскрытия потоков денежных средств от инвестиционной деятельности:

1) денежные платежи для приобретения основных средств, нематериальных и других долгосрочных активов. К ним относятся платежи, связанные с капитализированными затратами на разработки и с основными средствами собственного производства;
2) денежные поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов;
3) денежные платежи для приобретения долевых или долговых инструментов других компаний и долей участия в других компаниях (кроме платежей за эти инструменты, рассматриваемые как эквиваленты денежных средств и за те, которые предназначены для коммерческих и торговых целей);
4) денежные поступления от продаж долевых или долговых инструментов других компаний и долей участия в других компаниях (кроме выручки за эти инструменты, рассматриваемые как эквиваленты денежных средств и за те, которые предназначены для коммерческих и торговых целей);
5) займы, предоставленные другим сторонам;
6) денежные поступления от погашения займов, предоставленных другим сторонам;
7) дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий;
8) денежные платежи по срочным контрактам, опционам и свопам, кроме случаев, в которых контракты заключены для коммерческих и торговых целей, или платежи классифицируются как финансовая деятельность; и
9) денежные поступления от срочных контрактов, опционов и свопов, кроме случаев, в которых контракты заключены для коммерческих и торговых целей, или поступления классифицируются как финансовая деятельность.

В случае появления существенных видов потоков денежных средств от инвестиционной деятельности, не раскрываемых ранее отдельно, Общество рассматривает необходимость отдельного представления таких потоков, исходя из их существенности и полезности информации.

Финансовая деятельность

Отдельное раскрытие потоков денежных средств, возникающих от финансовой деятельности, имеет важное значение ввиду необходимости данной информации для прогнозирования требований на будущие потоки денежных средств от компаний и финансовых институтов, предоставляющих капитал для Общества. Ниже представлены повторяющиеся операции Общества, требующие отдельного раскрытия потоков денежных средств, возникающих в результате финансовой деятельности:

1) денежные поступления от эмиссии акций или других долевых инструментов;
2) денежные выплаты владельцам для приобретения или для погашения акций Общества;
3) выплата дивидендов акционерам;
4) денежные поступления от выпуска:
   - необеспеченных облигаций;
   - необеспеченных займов;
   - необеспеченных векселей;
   - обеспеченных облигаций;
   - обеспеченных закладных;
   - других краткосрочных и долгосрочных заемных обязательств;
5) денежные погашения заемных обязательств; и
6) денежные платежи арендатора для уменьшения задолженности по финансовой аренде.

В случае появления существенных видов потоков денежных средств от финансовой деятельности, не раскрываемых ранее отдельно, Общество рассматривает необходимость отдельного представления таких потоков, исходя из их существенности и полезности информации.

Валютные денежные потоки

Потоки денежных средств, возникающие в результате операций в иностранной валюте, должны отражаться в функциональной валюте отчетности Общества, путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса между функциональной и иностранной валютами на дату возникновения данного движения денежных средств или по среднему курсу, если последний обеспечивает удовлетворительное приближенное значение суммарного эффекта к фактическим курсам.

Поток денежных средств иностранной дочерней компании должен пересчитываться по обменным курсам между функциональной и иностранной валютами на дату возникновения движения денежных средств.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов иностранной валюты, не являются движением денежных средств. Однако влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств, содержащиеся или ожидаемые к получению в иностранной валюте, представляются в отчете о движении денежных средств для того, чтобы провести сверку денежных средств и их эквивалентов на начало и на конец отчетного периода. Эта сумма представляется отдельно от потоков денежных средств, возникающих в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, и включает разницы (в случае наличия), которые возникли бы, если потоки денежных средств показывались в отчетности по обменным курсам на конец периода.

Проценты и дивиденды

Потоки денежных средств от полученных и выплаченных процентов и дивидендов раскрываются раздельно. При этом:

1) проценты классифицируются как операционная деятельность;
2) дивиденды полученные – как инвестиционная деятельность;
3) дивиденды уплаченные – как финансовая деятельность.

Подоходный налог

Денежные потоки, возникающие в связи с подоходным налогом, раскрываются отдельно и классифицируются как денежные потоки от операционной деятельности, если только они не могут быть конкретно увязаны с финансовой или инвестиционной деятельностью.

Инвестиции в ассоциированные и совместные компании

При учете инвестиций в ассоциированную компанию, учет в которой ведется по методу долевого участия или методу учета по фактическим затратам (в отдельной отчетности), Общество ограничивается в отчете о движении денежных средств информацией о (1) денежных потоках, связанных с его инвестициями в компанию; (2) денежных потоках между собой (инвестором) и объектом инвестирования, например, дивидендах и авансах.

Аналогично Общество, представляя отчет о своей доле в совместном предприятии с помощью метода долевого участия, включает в свой отчет о движении денежных средств (1) денежные потоки, связанные с его инвестициями в компанию, (2) распределения и другие выплаты или поступления между ним и совместным предприятием.

Приобретения и продажи дочерних компаний и других хозяйственных подразделений

Совокупные потоки денежных средств, возникающие в результате приобретений и продаж дочерних компаний или других хозяйственных подразделений, должны представляться отдельно и классифицироваться как инвестиционная деятельность.

Общество раскрывает, в целом, как по приобретениям, так и по реализациям дочерних компаний или других хозяйственных подразделений в течение периода следующие сведения:

1) суммарное возмещение при покупке или продаже;
2) часть возмещения при покупке или продаже, погашенная денежными средствами или их эквивалентами;
3) приобретенная или реализованная сумма денежных средств и их эквивалентов в дочерней компании или хозяйственном подразделении; и
4) сумма приобретенных или реализованных активов и обязательств, кроме денежных средств и их эквивалентов, в дочерней компании или хозяйственном подразделении, суммированная по основным категориям.

Отдельное представление результатов движения денежных средств от приобретения и реализации дочерних компаний и других хозяйственных подразделений вместе с отдельным раскрытием сумм приобретенных или реализованных активов и обязательств помогает отделить эти потоки денежных средств от потоков денежных средств, возникающих в результате другой операционной,

инвестиционной и финансовой деятельности. Результаты движения денежных средств от реализации не вычитаются из результатов движения денежных средств от приобретения.
Общая сумма денежных средств, выплаченных или полученных в качестве возмещения при покупке или продаже дочерних компаний, представляется в отчете о движении денежных средств за вычетом приобретенных или выбывших денежных средств и эквивалентов денежных средств дочерних компаний.

Неденежные операции

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, исключаются из отчета о движении денежных средств. Подобные операции должны раскрываться в финансовой отчетности таким образом, чтобы они обеспечивали всю значимую информацию о такой инвестиционной и финансовой деятельности.
Значительная часть инвестиционной и финансовой деятельности не оказывает непосредственного воздействия на текущие потоки денежных средств, хотя они влияют на структуру капитала и активов Общества. Исключение неденежных операций из отчета о движении денежных средств отвечает цели этого отчета, поскольку эти статьи не вызывают движение денежных средств в текущем периоде. Примерами неденежных операций являются:

1) приобретение активов либо путем непосредственного принятия соответствующих обязательств, либо посредством финансовой аренды;
2) приобретение компании с помощью выпуска акций; и
3) конвертация долговых обязательств в акции.

Компоненты денежных средств и эквивалентов денежных средств

Общество раскрывает состав денежных средств и их эквивалентов в соответствии с требованиями, указанными в разделе 6 «Денежные средства и их эквиваленты» главы 2, и представляет сверку сумм в его отчете о движении денежных средств с эквивалентными статьями, представленными в бухгалтерском балансе.

Прочие раскрытия информации

Общество раскрывает, вместе с комментариями руководства, сумму значительных остатков денежных средств и эквивалентов денежных средств, имеющихся у него, но недоступных для использования.

Отчет об изменениях в собственном капитале

В отчете об изменениях в собственном капитале раскрывается изменение чистых активов Общества в течение отчетного периода, что означает суммарную прибыль и убытки в результате деятельности Общества в течение периода, а также изменения в результате операций с акционерами.

Общество отражает следующую информацию в отчете об изменениях в собственном капитале:

1) общий совокупный доход или убыток за период с раздельным представлением доли основных акционеров и доли неконтролирующих акционеров;
2) для каждого компонента капитала совокупный эффект изменений в учетной политике и корректировку существенных ошибок прошлых периодов;
3) для каждого компонента капитала сверка между балансовой стоимостью на начало и конец периода, с отдельным раскрытием изменения, связанного с:
   - прибылью или убытком за период;
   - показателем каждой статьи прочего совокупного дохода,
   - суммы операций с собственниками компаний Общества, с отдельным отражением вкладов собственников и сумм распределения (например: дивидендов), причитающихся им, которые не приводят к потере контроля.

Подробная информация по раскрытию в отчете об изменениях в собственном капитале приводится в разделе 16 «Капитал» главы 2.

Примечания к финансовой отчетности Общества:

1) представляют информацию об основе подготовки финансовой отчетности и учетной политике, выбранной и примененной Обществом для существенных операций и событий;
2) раскрывают информацию, которая не представлена где-либо еще в финансовой отчетности, но требуется МСФО;
3) обеспечивают дополнительную информацию, которая не представлена в самой финансовой отчетности, но необходима для достоверного представления.

По каждой статье в бухгалтерском балансе, отчете о совокупном доходе, отчете о движении денежных средств и отчете об изменениях в собственном капитале делаются перекрестные ссылки на любую относящуюся к ней информацию в примечаниях к финансовой отчетности.

Примечания представляются в следующем порядке, который помогает пользователям в понимании финансовой отчетности и сопоставлении ее с финансовой отчетностью других компаний:

1) заявление о соответствии МСФО;
2) информация о применяемой основе (основах) оценки и учетной политике в отношении существенных операций и событий;
3) вспомогательная информация для статей, представленных в каждой форме финансовой отчетности в том порядке, в каком представлены каждая из этих форм финансовой отчетности;
4) прочие раскрытия, в том числе:
   - условные обязательства и непризнанные договорные обязательства к исполнению; и
   - раскрытия нефинансовой информации.

Ключевые источники информации для оценки в условиях неопределенности

Общество раскрывает в примечаниях основные допущения о развитии событий в будущем, а также другие источники информации, позволяющие отразить в отчетности объекты, имеющие неопределенную оценку в конце отчетного периода, что несет значительный риск будущих существенных корректировок балансовой стоимости активов (и обязательств) в следующем финансовом году.

В отношении таких активов (и обязательств) примечания должны содержать следующую информацию:

1) характер;
2) балансовая стоимость на конец отчетного периода.

Определение балансовой стоимости некоторых активов (и обязательств) предполагает проведение оценки на конец отчетного периода влияния неопределенных будущих событий на указанные активы (и обязательства). Расчетные оценки могут потребоваться, например, при определении:

1) возмещаемой суммы по категориям основных средств;
2) влияния обесценения запасов в результате морального устаревания;
3) резервов на покрытие затрат по результатам судебного процесса;
4) долгосрочных обязательств по пенсионным программам для работников.

При определении оценки в расчет принимается временная стоимость денег и другие факторы риска.

Раскрытие такой информации не требуется для активов (или обязательств), характеризующихся риском существенного изменения балансовой стоимости в течение следующего финансового года, если на конец отчетного периода они оценивались по справедливой стоимости, основанной на последних рыночных ценах.

Необходимая информация раскрывается таким образом, чтобы помочь пользователям понять логику профессиональных суждений руководства о будущих событиях и о других основаниях для оценки в условиях неопределенности.

Характер и степень детализации представляемой информации зависят от характера допущений и от других обстоятельств. Примеры подобного раскрытия информации приведены ниже:

1) характер допущения или другой характеристики неопределенности оценки;
2) степень зависимости балансовой стоимости от применяемых методов, допущений и оценок, лежащих в основе ее расчетов, в том числе причины такой зависимости;
3) предполагаемый исход и спектр возможных последствий в течение следующего финансового года, которые могут оказать влияние на балансовую стоимость активов (и обязательств);
4) объяснение изменений ранее принятых допущений, касающихся активов и обязательств, неопределенность оценки которых сохраняется.

Капитал

Общество раскрывает информацию, которая позволяет пользователям оценить цели, политику и процесс управления капиталом Общества

Общество раскрывает следующее:

1) качественную информацию о целях, политике и процессах управления капиталом организации, включая:
   - описание того, что Общество рассматривает в качестве предмета управления капиталом;
   - когда на Общество налагаются извне обязательные требования к капиталу, характер этих требований и каким образом эти требования соблюдаются при управлении капиталом; и
   - насколько Общество достигает своих целей по управлению капиталом.
2) сводную количественную информацию, относящуюся к предмету управления капиталом.
3) любые изменения в (1) и (2) по сравнению с предыдущим периодом;
4) соблюдало ли Общество обязательные требования к капиталу, налагаемые извне;
5) последствия несоблюдения, если Общество не соблюдало указанные требования к капиталу.

Такое раскрытие информации должно основываться на внутренней информации, которая предоставляется руководству Общества.

Общество управляет капиталом несколькими способами, и может подчиняться различным требованиям к капиталу и ограничениям.

Общество раскрывает отдельно информацию по каждому требованию к капиталу (а не совокупную информацию), которому Общество должно подчиняться, в тех случаях, когда это может помочь пониманию отчетности пользователями.

Раскрытие прочей информации

Общество приводит в примечаниях следующие сведения:

1) размер дивидендов, объявленных до утверждения финансовой отчетности, но не отраженных в качестве распределенной прибыли владельцам, а также соответствующий размер дивидендов в расчете на акцию;
2) величина непризнанных кумулятивных дивидендов по привилегированным акциям.

3) Общество раскрывает следующую информацию, если она не была раскрыта в каких-либо других разделах финансовой отчетности:
4) наименование Общества;
5) юридический адрес, организационно-правовая форма Общества, страна, регистрации (или страна, являющаяся основным местом ведения бизнеса, если отличается от юридического адреса);
6) описание характера деятельности Общества и основных направлений деятельности.

1.4 Элементы финансовой отчетности

Финансовая отчетность показывают финансовые результаты операций и других событий, группируя их по основным категориям в соответствии с их экономическими характеристиками. Эти основные категории называются элементами финансовой отчетности. Существует два класса элементов финансовой отчетности:

1) активы, обязательства и капитал;
2) доходы и расходы.

Активы, обязательства и капитал являются элементами в бухгалтерском балансе, непосредственно связанными с оценкой финансового положения. Доходы и расходы являются элементами в отчете о совокупном доходе и измеряют результаты деятельности.

В бухгалтерском балансе и отчете о совокупном доходе предусмотрено создание подклассов элементов отчетности в соответствии с характером и функциями активов и обязательств, доходов и расходов.

Активы

Активы являются ресурсами, контролируемыми Обществом, возникшими в результате прошлых событий, от которых Общество ожидает получение экономических выгод в будущем.

Под будущей экономической выгодой, заключенной в активе, понимается возможность поступления в Общество денежных средств и их эквивалентов. Эта возможность составляет часть операционной деятельности компании и может принимать форму обратимости в денежные средства или их эквиваленты, или способности уменьшать отток денежных средств.

Общество использует свои активы для производства товаров и услуг, способных удовлетворить желания или потребности покупателей; поскольку эти товары или услуги могут удовлетворять такие желания и потребности, покупатели готовы платить за них и тем самым вносить вклад в поток денежных средств Общества.

Будущие экономические выгоды, заключенные в активе, могут поступать в Общество различными путями. Актив может быть:

1) использован отдельно или в сочетании с другими активами при производстве товаров и услуг, реализуемых Обществом;
2) обменен на другие активы;
3) использован для погашения обязательства;
4) распределен среди собственников Общества.

Обязательства

Обязательство представляют текущую задолженность Общества, возникшую в результате событий прошлых периодов, урегулирование которого приведет к оттоку из Общества ресурсов, содержащих экономическую выгоду.

Под задолженностью понимается долг или обязанность действовать или выполнять что-либо определенным образом. Задолженность может быть закреплена в правовом порядке, как следствие юридически обязательного договора или законодательного требования, а также может возникать из сложившейся деловой практики. Суммы предполагаемых затрат в отношении реализованных товаров являются обязательствами (т.е обязательства по гарантийному обслуживанию).

Урегулирование существующего обязательства обычно связано с оттоком из Общества ресурсов, содержащих экономическую выгоду, с целью удовлетворения требований другой стороны.

Порядок проведения инвентаризации

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности проводится инвентаризация имущества Общества не менее одного раза в год.

Инвентаризации подлежит все имущество независимо от его местонахождения, а также не принадлежащие Обществу, но числящиеся в учете (имущество, находящееся на ответственном хранении, арендованное согласно договору найма, полученное для переработки, принятое на комиссию), а также имущество, неучтенное по каким – либо причинам, и все виды обязательств.

Плановая инвентаризация имущества и обязательств проводится не менее одного раза в год по решению руководителя Общества либо уполномоченного им лица перед составлением годовой финансовой отчетности.
Кроме того, инвентаризация в обязательном порядке проводится:
- при смене материально-ответственных лиц (на день приемки-передачи дел);
- при установлении фактов хищения или злоупотребления, а также порчи основных средств и/или запасов;
- в случае стихийных бедствий, пожара, аварий или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;
- при реорганизации Общества перед составлением разделительного баланса и в других случаях, предусмотренных -законодательством Республики Казахстан.
В зависимости от степени охвата проверкой активов и обязательств различают:
- полную инвентаризацию, которая охватывает все без исключения активы и обязательства;
- частичную инвентаризацию, которая охватывает один или несколько видов активов и обязательств;
- выборочную инвентаризацию.
По срокам проведения инвентаризация бывает:
- плановая (в установленные сроки);
- внеплановая (по мере необходимости);
- внезапная (по требованию государственных органов в соответствии с их компетенцией, Единственного акционера, руководства Общества).

Плановая инвентаризация проводится в следующие сроки:

Имущество и обязательства	**По состоянию на**
Запасы	1 октября
Долгосрочные активы (объекты, относящиеся к основным средствам, незавершенному строительству; инвестиционной собственности; долгосрочным активам, предназначенным для продажи; нематериальные активы и др.)	1 ноября
Расчеты, денежные средства, денежные документы, бланки строгой отчетности	1 января

Инвентаризации подлежит все имущество Общества независимо от его местонахождения, а также не принадлежащее Обществу, но числящееся по бухгалтерскому учету (находящееся на ответственном хранении, арендованной согласно договору, полученное для переработки, принятое на комиссию), а также имущество, не учтенное по каким-либо причинам, и все виды обязательств.
Выявленные при инвентаризации расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета отражаются в следующем порядке:
1) излишки запасов приходуются по справедливой стоимости;
2) излишки основных средств приходуются по справедливой стоимости;
3) суммы недостач и порчи запасов списываются со счетов учета по их себестоимости;
4) суммы недостач по основным средствам списываются по балансовой стоимости.

Выявленные при инвентаризации расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета признаются:
1) излишки – прочими доходами;
2) недостачи, в случае установления виновных лиц, подлежат возмещению указанными лицами;
3) недостачи, в случае невозможности установления виновных лиц, – прочими расходами.
Основания, по которым результаты инвентаризации могут быть признаны недействительными:
1) отсутствие материально-ответственного лица при проведении инвентаризации;
2) отсутствие хотя бы одного члена комиссии при проведении инвентаризации;
3) не оговорены исправления в инвентаризационных описях;
4) инвентаризационные описи оформлены не в соответствии с требованиями, предъявленными к данным объектам.

Капитал

Капитал представляет остающуюся долю в активах Общества после вычета всех ее обязательств (балансирующую сумму).
Капитал подразделяется на отдельные статьи в бухгалтерском балансе.

1) Уставный капитал;
2) Эмиссионный доход;
3) Дополнительно оплаченный капитал;
4) Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;
5) Резерв по пересчету валют;
6) Резервный капитал (по законодательству или уставу);
7) Нераспределенная прибыль (убыток);
8) Прочие резервы;
9) Доля неконтролирующих акционеров.

Такая классификация может быть полезной для пользователей финансовой отчетности на этапе принятия решений.
Создание резервов определено законодательно для некоторых компаний Общества в целях придания компаниям и их кредиторам дополнительной степени защищенности от последствий убытков.
Подробнее классификация капитала, его учетные принципы и раскрытие информации представлены в разделе 16 «Капитал» главы 2.

Результаты деятельности Общества

Для определения оценки эффективности деятельности Общества или при определении основы расчета для других показателей (например, доходность инвестиции или прибыль на акцию) часто используется чистый доход (прибыль). Элементами, непосредственно связанными с измерением прибыли, являются доходы и расходы.
Доходы и расходы могут быть представлены в отчете о совокупном доходе разными способами так, чтобы представить наиболее значимую информацию для принятия экономических решений. Существует общепринятая практика разделять статьи доходов и расходов, которые возникают в процессе обычной деятельности Общества, с теми, которые с ней не связаны.

Доходы

Доход представляет увеличение экономических выгод в течение отчетного периода в форме притока или прироста активов или уменьшения обязательств, что приводит к увеличению капитала, отличному от увеличения, связанного со взносами лиц, участвующих в капитале.
Доход включает в себя как доход от основной деятельности, так и прочие доходы.
Доходы от основной деятельности возникают в процессе обычной деятельности Общества и включают выручку от продаж, вознаграждения, проценты, дивиденды, роялти и арендную плату.
Прочие доходы представляют собой другие статьи, отвечающие определению дохода, и могут возникать или не возникать в ходе обычной деятельности Общества. Они представляют собой увеличение экономических выгод и по своей природе не отличаются от доходов от основной деятельности. Определение дохода также включает нереализованные доходы - например, доход, возникающий от переоценки рыночных ценных бумаг.
В отчете о совокупном доходе прочие доходы представляются отдельно, так как информация об их размере полезна для принятия экономических решений.
Более подробная информация по статьям доходов, классификации, учетным принципам и раскрытию представлены в разделе 10 «Выручка» главы 2.

Расходы

Расходы представляют уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или уменьшения активов или возникновения обязательств, что приводит к уменьшению капитала, отличному от уменьшения, связанного с распределениями лицам, участвующим в капитале.
Под расходами понимаются убытки, а также расходы, возникающие в ходе обычной деятельности Общества. Расходы обычно принимают форму оттока или уменьшения активов, таких как денежные средства или их эквиваленты, запасы, основные средства.
Прочие расходы и убытки представляют другие статьи, которые подходят под определение расходов и могут возникать или не возникать в ходе обычной деятельности Общества. Прочие расходы и убытки представляют собой уменьшение экономических выгод, и поэтому по своей природе не отличаются от других расходов.

При признании прочих расходов и убытков в отчете о совокупном доходе - они показываются отдельно, потому что информация о них полезна в целях принятия экономических решений. Общество раскрывает только существенные прочие расходы и убытки, а во всех прочих случаях расходы и убытки отражаются на нетто-основе (за вычетом соответствующего дохода).
Классификация, учетные принципы и раскрытие информации по расходам представлены в разделе 12 «Расходы» главы 2.

Признание элементов финансовой отчетности

Под признанием подразумевается процесс включения в бухгалтерский баланс или отчет о совокупном доходе статей, которые подходят под определение одного из элементов финансовой отчетности и удовлетворяют нижеуказанным критериям признания. Признание содержит словесное описание статей и их денежное выражение, и включение этих сумм в итоги бухгалтерского баланса или отчета о совокупном доходе. Статьи, отвечающие критериям признания, должны признаваться в бухгалтерском балансе или отчете о совокупном доходе. Непризнание таких статей не компенсируется ни раскрытием используемой учетной политики, ни примечаниями.
Статья, отвечающая определению элемента финансовой отчетности, должна признаваться, если:

1) представляется вероятным, что любая будущая экономическая выгода, связанная со статьей, будет получена или утрачена Обществом;
2) стоимость элемента может быть надежно измерена или оценена.

Взаимосвязь между элементами финансовой отчетности означает, что статья, отвечающая определению и критериям признания для конкретного элемента, например актива, автоматически требует признания другого элемента, например, дохода или обязательства.
При оценке соответствия элемента этим критериям и, следовательно, возможности его признания в финансовой отчетности, необходимо учитывать фактор существенности.

Вероятность будущей экономической выгоды

Понятие вероятности связано со степенью неопределенности притока (или оттока) в Общество получаемых от статьи экономических выгод. Оценка степени неопределенности потоков экономических выгод проводится при составлении финансовой отчетности на основе имеющихся доказательств на момент такого составления.
Например, если получение средств по дебиторской задолженности вероятно, то отражение дебиторской задолженности как актива оправдано. При значительном объеме дебиторской задолженности, какая-то ее часть, вероятно, не будет погашена, соответственно, следует признать расход по сомнительной задолженности, отражающий предполагаемое уменьшение экономических выгод.

Надежность оценки

Второй критерий признания предполагает, что статья имеет стоимостное выражение, которое может быть рассчитано с достаточной степенью надежности. Стоимость (или ценность) статьи финансовой отчетности во многих случаях определяется оценкой, что не умаляет надежности финансовой отчетности. Если оценить статью с достаточной степенью надежности не представляется возможным, она не отражается в бухгалтерском балансе (или в отчете о совокупном доходе).
Например, предполагаемые поступления по результатам судебного решения могут отвечать определению, как актива, так и дохода, а также соответствовать критерию вероятности, установленного для целей признания. Однако, если сумма удовлетворения иска не может быть определена на момент составления отчетности, ее не следует учитывать ни как актив, ни как доход; информацию об иске следует раскрыть в примечаниях к отчетности.
Статья, которая изначально не отвечает установленным критериям, в результате последующих событий может стать соответствующей критериям признания.
Статью, обладающую характеристиками элемента, но не отвечающую критериям признания, стандарт может требовать раскрыть в примечаниях. Это представляется целесообразным, когда сведения о статье полезны для оценки финансового положения, результатов деятельности и изменений финансового положения Общества.

Признание активов

Актив признается в том случае, когда вероятно, что Общество получит экономические выгоды, а актив имеет стоимость (или ценность), которая может быть надежно оценена.

Актив не признается в том случае, когда затраты понесены, но маловероятно получение экономических выгод от таких расходов в будущем. Результатом такой операции становится признание расхода в отчете о совокупном доходе.

Признание обязательств

Обязательство признается, когда вероятен отток ресурсов в связи с исполнением обязательства, и величина оттока может быть надежно оценена.

Признание дохода

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста актива (или уменьшения обязательства), и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Признание дохода происходит одновременно с признанием прироста активов (или уменьшения обязательств). Примерами могут служить: чистое увеличение активов, возникающее в результате продажи товаров (или услуг) или уменьшения обязательств в результате отказа от права долга.

Признание доходов ограничивается только теми, которые могут быть надежно измерены и характеризуются достаточной степенью определенности.

Признание расходов

Расходы признаются при уменьшении экономических выгод (выраженных уменьшением актива или увеличением обязательства) и при условии, когда величина такого сокращения может быть надежно оценена.

Признание расходов происходит вместе с признанием прироста обязательств или уменьшения активов (например, прирост обязательств при начислении заработной платы или уменьшение активов при начислении амортизации оборудования).

Расходы учитываются, исходя из прямой связи понесенных затрат и полученных доходов. Такая взаимоувязка отвечает принципу соответствия затрат и выручки, что предполагает одновременное признание выручки и расходов, которые являются прямым совместным результатом одних и тех же операций.

Различные компоненты расходов, включая себестоимость проданных товаров, отражаются в тот же момент, что и доход, полученный от продажи товаров. Применение принципа соответствия не допускает признания статей в бухгалтерском балансе, которые не отвечают определению активов или обязательств.

В тех случаях, когда экономические выгоды возникают в течение нескольких отчетных периодов и взаимосвязь доходов и расходов может быть определена только в широком плане, расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в соответствии с систематическим (и пропорциональным) их распределением по отчетным периодам. Такой подход применяется при учете расходов, связанных с использованием таких активов, как основные средства и нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы. Подобные расходы называются амортизационными. Схема распределения амортизационных расходов (начисления амортизации) соответствует схеме получения экономических выгод от использования актива.

Затраты, которые не приводят к поступлению экономических выгод, признаются в отчете о совокупном доходе немедленно.

Расходы также признаются при возникновении обязательства без признания актива, например, в случае возникновения обязательства по гарантийному обслуживанию проданных товаров.

Раздельный учет

Порядок формирования доходов и расходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

Общество, в качестве Доверительного управляющего по договорам доверительного управления, ведет раздельный учет доходов, расходов, активов и обязательств по деятельности доверительного управления и составляет по нему отдельную финансовую отчетность.

1.5 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Определения

Валюта представления отчетности – это валюта, используемая при представлении финансовой отчетности.

Функциональная валюта – это валюта преобладающей экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Рыночный курс – средневзвешенный биржевой курс тенге к иностранной валюте, сложившийся по итогам двух сессий Казахстанской фондовой биржи (далее – КФБ) и определенный в порядке,

устанавливаемом Министерством финансов Республики Казахстан совместно с Национальным Банком Республики Казахстан.
Официальный курс - средневзвешенный биржевой курс тенге к иностранной валюте, сложившийся по итогам двух сессий КФБ и определенный в порядке, устанавливаемом Национальным Банком Республики Казахстан, на следующий рабочий день за днем проведения торгов.

Функциональная валюта

В соответствии с разделом 1 «Влияние изменений обменных курсов валют» главы 3 Общество ведет учет в функциональной валюте. При определении своей функциональной валюты Общество учитывает следующие первичные индикаторы:

1) валюта, которая главным образом влияет на ценообразование производимых товаров и услуг;
2) валюта страны, чьи законодательство и конъюнктура рынка являются определяющими при формировании цен на товары и услуги;
3) валюта, которая в основном влияет на сумму затрат на оплату труда, материалов и прочие компоненты себестоимости производимых товаров и услуг.

Нижеперечисленные вторичные индикаторы также должны учитываться для определения функциональной валюты:

1) валюта, в которой генерируются денежные потоки от финансовой деятельности (выпуск долговых и долевых инструментов – акции, кредиты, облигации);
2) валюта, в которой аккумулируются поступления денежных средств от операционной деятельности.

Нижеприведенные индикаторы следует рассматривать при определении функциональной валюты иностранного предприятия. Функциональная валюта иностранного предприятия совпадает с функциональной валютой отчитывающегося предприятия (отчитывающееся предприятие в данном контексте — это Общество или одна из компаний Общества, имеющая иностранное подразделение в виде дочернего предприятия, филиала, ассоциированного предприятия или совместного предприятия) в случае если:

1) зарубежная деятельность является неотъемлемой частью деятельности отчитывающегося предприятия;
2) операции с отчитывающимся предприятием составляют большую часть деятельности зарубежной компании;
3) потоки денежных средств от зарубежной деятельности оказывают непосредственное влияние на потоки денежных средств отчитывающегося предприятия и могут быть оперативно переведены на счета отчитывающегося предприятия;
4) потоки денежных средств от зарубежной деятельности не являются достаточными для покрытия долговых обязательств без привлечения средств отчитывающегося предприятия.

В случае, если вышеупомянутые факторы не позволяют четко определить функциональную валюту, то решением руководства компаний Общества на основе профессионального суждения определяется валюта, которая наиболее адекватно отражает экономический эффект от операций, событий и условий бизнеса. В рамках такого подхода руководство Общества отдает предпочтение первичным индикаторам, описанным выше, а уже затем рассматривает вторичные индикаторы, призванные обеспечить дополнительные косвенные свидетельства того, какая валюта должна быть выбрана в качестве функциональной валюты организации.
Функциональная валюта Общества отражает те основообразующие операции, события и условия, которые имеют к ней отношение. Соответственно, будучи определенной, функциональная валюта не подлежит замене на другую валюту, кроме случаев, когда имеют место изменения в упомянутых выше операциях, событиях и условиях.
Исходя из вышеприведенных индикаторов, Общество в качестве функциональной валюты применяет валюту – казахстанский тенге, которая наиболее правдиво отражает экономические последствия операций.
Подробная информация о функциональной валюте и валюте представления отчетности приведена в разделе 1 «Влияние изменений обменных курсов валют» главы 3.

Валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний группы Общества является валюта экономической среды, в которой компания преимущественно осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления консолидированной отчетности является казахстанский тенге.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту каждой компании по рыночному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по рыночному курсу, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на отчетную дату не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Финансовая отчетность иностранной деятельности переводится в валюту отчетности Общества. Активы и обязательства пересчитываются по курсу на соответствующую балансовую дату. Отчет о совокупном доходе пересчитывается по курсу на день совершения операции или по среднему курсу, если последний обеспечивает приближенное значение суммарного эффекта к фактическим курсам. Возникшие в результате пересчета курсовые разницы отражаются как отдельный компонент капитала с первоначальным признанием в прочем совокупном доходе.

Консолидированная финансовая отчетность должна быть представлена в тенге. Каждая компания Общества определяет свою функциональную валюту и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются с использованием этой валюты. Компания Общества, чья функциональная валюта отличается от тенге, пересчитывает свою финансовую отчетность в тенге для целей представления в консолидированной финансовой отчетности на основании положений МСБУ (IAS) 21 «Влияние изменения обменных курсов валют» следующим образом:

1) активы и обязательства каждого представленного бухгалтерского баланса пересчитываются по курсу на соответствующую балансовую дату;
2) доходы и расходы в отчете о совокупном доходе, движения денежных средств за каждый из представленных периодов пересчитываются по курсу на день совершения операции или по среднему курсу, если последний обеспечивает удовлетворительное приближенное значение суммарного эффекта к фактическим курсам;
3) статьи капитала пересчитываются по историческому курсу на дату осуществления операций; и
4) все возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

1.6 Промежуточная финансовая отчетность

Данный раздел Учетной политики Общества устанавливает:

1) минимальное содержание промежуточной финансовой отчетности, включая требования по раскрытию информации;
2) бухгалтерские принципы признания и оценки, которые должны применяться в промежуточной финансовой отчетности.

Данный раздел применяется в том случае, если Общество обязано опубликовать или решает опубликовать промежуточную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

В течение календарного года, в случае подготовки промежуточной финансовой отчетности, Общество может подготовить либо полную версию финансовой отчетности (как описано в разделе 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1, подраздела «Компоненты финансовой отчетности») либо сокращенную версию финансовой отчетности (как описано в данном разделе).

Если Общество составляет полную версию промежуточной финансовой отчетности, то форма и содержание такой отчетности должны соответствовать требованиям МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» к полному комплекту финансовой отчетности.

Если Общество составляет сокращенную версию финансовой отчетности, то такая сокращенная отчетность должна, как минимум, включать каждый заголовок и промежуточный итог, которые были включены в его последнюю годовую финансовую отчетность, а также выборочные примечания к отчетности, описанные ниже. Дополнительные статьи или примечания включаются, если при их отсутствии сокращенная промежуточная финансовая отчетность будет вводить пользователей в заблуждение.

Сокращенная версия промежуточной финансовой отчетности должна содержать указание на то, что она используется только в сочетании с полной версией финансовой отчетности за предыдущий отчетный финансовый год. Компании Общества обязаны, если потребуется, обеспечить пользователей их промежуточной финансовой отчетностью вместе с последней годовой отчетностью.

Под промежуточным периодом понимается отчетный квартал.

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна включать как минимум следующее:

1) Сокращенный бухгалтерский баланс - на конец текущего промежуточного периода и сравнительный отчет на конец предшествующего финансового года;

2) Сокращенный отчет о совокупном доходе - за текущий промежуточный период и нарастающим итогом за период с начала текущего финансового года до даты промежуточной отчетности и сравнительный отчет о совокупном доходе за сопоставимые промежуточные периоды предшествующего финансового года (текущий и с начала года и до отчетной даты);
3) Сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале - нарастающим итогом с начала текущего финансового года до даты промежуточного финансового отчета и сравнительный отчет за сопоставимый период с начала непосредственно предшествующего финансового года;
4) Сокращенный отчет о движении денежных средств - нарастающим итогом с начала текущего финансового года до даты промежуточного отчета и сравнительный отчет за сопоставимый период с начала непосредственно предшествовавшего финансового года;
5) Бухгалтерский баланс на начало предыдущего периода, если ретроспективное изменение учетной политики, ретроспективное исправление ошибок или перегруппировка статей имеет существенный эффект на бухгалтерский баланс на начало предыдущего периода; и
6) Выборочные примечания к финансовой отчетности.

В сокращенной промежуточной финансовой отчетности Общество раскрывает объяснение событий и операций, которые существенны для понимания изменений в финансовом положении и результатах деятельности Общества, имевших место с даты последней годовой финансовой отчетности Общества. Информация, раскрываемая в отношении данных событий и операций, обновляет информацию, представленную в последней годовой финансовой отчетности.

У пользователей сокращенной финансовой отчетности Общества будет доступ к последней годовой финансовой отчетности Общества. Следовательно, нет необходимости раскрывать сравнительно несущественные изменения, произошедшие с даты последней годовой финансовой отчетности.

Ниже приведен список событий и операций, по которым необходимо раскрыть информацию, если данные события и операции значительны. Список не является исчерпывающим.

1) списание запасов до чистой стоимости реализации, а также отмена списания;
2) признание убытка от обесценения финансовых активов, основных средств, нематериальных и прочих активов, а также отмена ранее признанных убытков от обесценения;
3) отмена суммы резервов на расходы по реструктуризации;
4) приобретение и выбытие основных средств;
5) договорные обязательства к исполнению;
6) урегулирование спора в суде;
7) корректировка ошибок прошлых лет;
8) изменения в бизнес и экономических обстоятельствах, которые влияют на справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, независимо от того, признаны ли эти активы и обязательства по справедливой или амортизированной стоимости;
9) дефолт или нарушение основных условий кредитных соглашений, которое не было устранено до отчетной даты или на отчетную дату;
10) операции со связанными сторонами;
11) перемещения между уровнями иерархии справедливой стоимости, которая используется при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов;
12) изменения в классификации финансовых активов в результате изменения цели или использования таких активов;
13) изменения в условных активах и условных обязательствах.

В дополнение к раскрытию вышеописанных существенных событий и операций, Общество также включает следующую информацию в примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности:

1) заявление о том, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности используется та же учетная политика и методы вычисления, что и в последней годовой финансовой отчетности, или, если эта политика и методы изменились, описание характера и воздействия этого изменения;
2) пояснительные комментарии о сезонности или цикличности промежуточных операций;
3) характер и сумма статей, влияющих на активы, обязательства, капитал, чистую прибыль, или потоки денежных средств, которые необычны для Общества, в силу их характера, размера или сферы деятельности;

4) характер и сумма изменений в оценках сумм, представленных в предшествующих промежуточных периодах текущего финансового года или изменений в оценках сумм, представленных в предыдущие финансовые годы;
5) эмиссия, выкуп и погашение долговых и долевых ценных бумаг;
6) выплаченные дивиденды (в совокупности или в расчете на акцию) по обыкновенным акциям и прочим акциям;
7) информацию по сегментам;
8) события, последовавшие после окончания промежуточного периода, которые не были отражены в финансовой отчетности промежуточного периода;
9) влияние изменений в составе Общества в течение промежуточного периода, включая объединения бизнесов, приобретение или потерю контроля над дочерними компаниями и долгосрочными инвестициями, реструктуризацию и прекращенные операции. При объединении бизнесов, Общество раскрывает информацию в соответствии с разделом 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1.

Выше приведены минимальные требования к раскрываемой информации. При составлении сокращенной промежуточной финансовой отчетности возможно расширенное представление информации по статьям и выборочным примечаниям.

При составлении промежуточной финансовой отчетности, Общество применяет учетную политику, принятую и использованную в отношении последней годовой финансовой отчетности.

Общество использует положения по изменению в учетной политике для составления промежуточной финансовой отчетности периода. Подробная информация об изменениях в учетной политике приводится в разделе 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1.

Процедуры оценки, которые следует применять в промежуточной финансовой отчетности, должны гарантировать, что получаемая информация надежна, и что вся существенная финансовая информация, которая имеет значение для понимания финансового положения и результатов деятельности Общества, соответствующим образом раскрыта.

Частота составления отчетности Общества (годовая, полугодовая или квартальная) не должна влиять на оценку его годовых результатов. Для достижения этой цели оценки при составлении промежуточной отчетности должны производиться на основе периода, прошедшего с начала года до отчетной даты.

Раздел 2. Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки

Настоящий раздел устанавливает основные положения по изменениям в учетной политике, расчетных оценках и ошибках.

2.1 Изменения в учетной политике

При сравнении финансовой отчетности Общества в течение какого-то промежутка времени пользователи должны иметь возможность для определения тенденции изменения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в финансовой отчетности. Тем самым, в каждом периоде применяется одна и та же учетная политика для сходных операций, других событий и условий.

Следующие действия не являются изменениями в учетной политике:

1) применение учетной политики для событий или операций, отличающихся по своей сущности от ранее происходивших событий или операций;
2) применение новой учетной политики для событий или операций, которые не происходили ранее или были несущественными.

Учетная политика может быть изменена только в случае, если изменение:

1) требуется МСФО;
2) приведет к представлению надежной и более значимой информации о финансовом положении, результатах деятельности или движении денежных средств Общества.

Перспективное и ретроспективное применение

Перспективное применение – применение нового положения учетной политики в отношении операций, других событий и условий, возникших после даты изменения учетной политики, и отражения изменений в расчетной оценке в текущем и последующих отчетных периодах, затронутых изменением.

Ретроспективное применение означает, что новая учетная политика применяется к событиям и сделкам таким образом, как если бы эта новая политика использовалась всегда. При оценке необходимости корректировки предыдущих периодов Общество принимает во внимание существенность такой корректировки.

Изменения в учетной политике Общества применяются **ретроспективно** за исключением тех случаев, когда величина соответствующей корректировки, относящейся к предшествующим периодам, не поддается обоснованному определению, либо когда оговариваются правила переходного периода по применению новых положений МСФО. Любая полученная корректировка должна представляться в отчетности как корректировка сальдо нераспределенной прибыли на начало периода.

Изменение в учетной политике должно быть применено **перспективно** в случае, когда сумма корректировки сальдо нераспределенной прибыли на начало периода для всех предыдущих периодов не может быть обоснованно определена, а также когда перспективное применение разрешено стандартом.

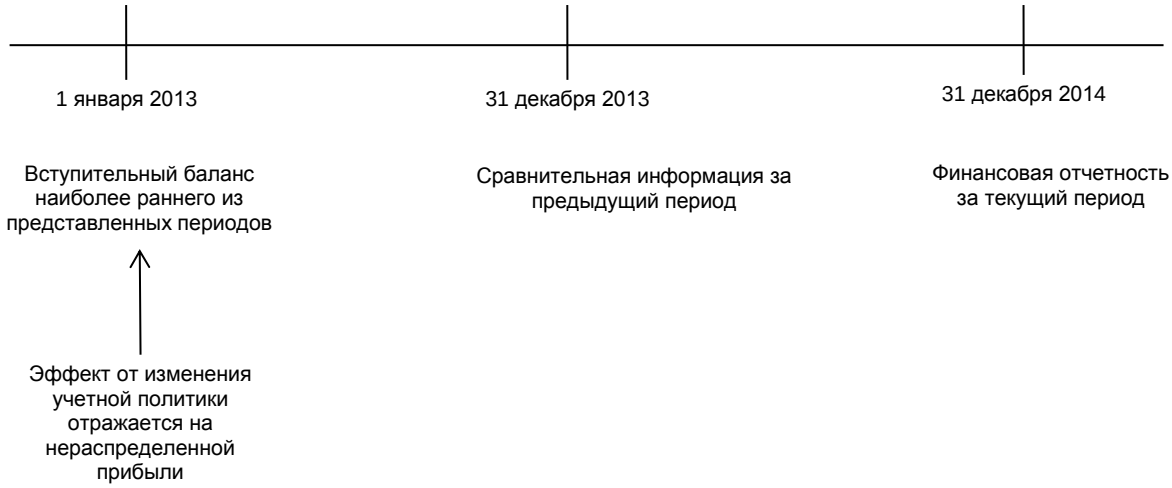
При пересчете сравнительных показателей вследствие изменения учетной политики, исправления ошибок или перегруппировки статей бухгалтерского баланса необходимо раскрытие бухгалтерского баланса на три отчетные даты, включая начало предыдущего отчетного периода. В то время как в отношении других форм отчетности (например, отчет о совокупном доходе) требуется представление информации за два отчетных периода.

Раскрытие

В случае, когда добровольное изменение учетной политики оказывает влияние на текущий период или предыдущий, оказало бы влияние на тот период, за исключением случаев, когда практически невозможно определить соответствующую сумму корректировки, либо могло бы оказать влияние на будущие периоды, то Общество в финансовой отчетности раскрывает следующую информацию:

1) характер изменения учетной политики;
2) причины, по которым применение этой новой учетной политики дает надежную и значимую информацию;
3) сумму корректировки по каждой затронутой линейной статье в финансовой отчетности и по базовой и разводненной прибыли на акцию для текущего периода и для каждого из представленных периодов;
4) сумму корректировки, относящейся к периодам, предшествующим тем, которые были включены в сравнительную информацию (в той степени, в какой это практически осуществимо); и

5) если ретроспективное применение является практически невозможным по какому-либо отдельному предшествующему периоду или по периодам, более ранним в сравнении с представленными, - те обстоятельства, которые привели к существованию этого условия и описание того, каким образом и начиная с какого времени применяется это изменение в учетной политике.



Пример 1. Изменения в учетной политике

При первоначальном применении какого-либо стандарта МСФО или его интерпретации Обществом учитываются возникающие изменения в Учетной политике:

1) в соответствии со специальными переходными положениями (если предусмотрено в МСФО);
2) ретроспективно, в случае если стандарт или интерпретация не содержит специальных переходных положений, применимых к изменению.

Принятие новой редакции стандарта или нового стандарта МСФО или его интерпретации означает раскрытие следующей информации:

1) название МСФО;
2) описание переходных положений, в соответствии с которыми было произведено изменение, если таковые имеются;
3) характер изменения учетной политики;
4) описание соответствующих переходных положений;
5) переходные положения, которые могут оказывать воздействие на будущие периоды;
6) величину корректировки относящейся к периодам, предшествующим представленным, в той степени, в которой это практически осуществимо;
7) за текущие и предшествующие периоды сумму корректировки каждой статьи финансовой отчетности и, если применимо, скорректированную прибыль на акцию;
8) если таковые имели место, обстоятельства, которые сделали ретроспективное применение практически невозможным, а также описать, с какого времени и каким образом применялись изменения.

Раскрытие вышеуказанной информации не требуется для последующих периодов.

Необходимо раскрыть название и влияние нового стандарта, который был опубликован, но еще не вступил в силу, на учетную политику в будущем, а также его возможное влияние на финансовую отчетность в периоде его первого применения.

2.2 Изменения в расчетных оценках

Изменения в расчетных оценках – это корректировка балансовой стоимости актива или обязательства, или величины отражающей периодическое потребление актива, обусловленное оценкой текущего состояния активов и обязательств, а также связанных с ними ожидаемых будущих выгод и обязательств.

В результате неопределенностей, свойственных предпринимательской деятельности, многие статьи финансовой отчетности могут быть определены не точно, а лишь приблизительно. Процесс оценки предполагает вынесение суждений, основывающихся на актуальной, доступной и надежной информации. При необходимости, оценка может быть пересмотрена, если изменяются обстоятельства, на которых она основывалась, в результате появления новой информации или

приобретения опыта. Изменения в расчетных оценках являются результатом получения новой информации или наступления новых обстоятельств и, соответственно, не являются исправлениями ошибок.

Применяемое изменение в базе измерения является изменением в учетной политике, а не изменением в бухгалтерской оценке. В том случае, если Общество затрудняется провести различие между изменением учетной политики и изменением в расчетных оценках, изменение трактуется как изменение в учетной оценке.

Влияние изменения в учетных оценках подлежит перспективному признанию на счете прибылей и убытков в следующих периодах:

1) когда произошло изменение, если оно влияет только на данный период; или
2) когда произошло изменение, и в будущих периодах, если такое изменение влияет как на этот, так и на будущие периоды.

Раскрытие

Изменение в расчетных оценках оказывает влияние на текущий период или на текущий и будущие периоды. Результаты изменений в расчетных оценках должны быть включены в те же самые классификационные статьи отчета о совокупном доходе, в которых были ранее учтены указанные расчетные значения. В учетной политике раскрываются характер и величина изменений в расчетных оценках, оказывающих существенное воздействие в текущем периоде, или существенное воздействие которых ожидается в последующих периодах (когда это практически возможно оценить).

2.3 Ошибки

Ошибки предыдущих периодов – пропуски или искажения данных в финансовой отчетности за один или более предыдущих периодов, которые происходят вследствие неиспользования или неверного использования надежной информации, которая:

1) была доступной на момент утверждения финансовой отчетности; и
2) можно было бы обоснованно ожидать, что она будет получена и принята в расчет при подготовке и представлении финансовой отчетности.

Ошибки возникают в отношении признания, измерения, представления или раскрытия элементов финансовой отчетности. Финансовая отчетность не соответствует принципам МСФО, если она содержит существенные ошибки или несущественные ошибки, которые совершили намеренно с тем, чтобы представить определенным образом финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств компаний Общества и самого Общества. Потенциальные ошибки текущего периода, обнаруженные в этом периоде, исправляются до того, как финансовая отчетность утверждается к выпуску. Однако существенные ошибки иногда не обнаруживаются ранее, чем в одном из последующих периодов, и эти ошибки предшествующих периодов исправляются в сравнительной информации, представленной в финансовой отчетности за этот последующий период.

Примеры существенных ошибок:

1) математические просчеты;
2) неправильное применение учетной политики;
3) неверное толкование фактов, пропуск информации, мошенничество.

Существенные ошибки прошлых периодов должны быть исправлены в финансовой отчетности за период, ближайший к периоду обнаружения ошибок путем:

1) пересчета сравнительной информации за прошлый период, в котором данная ошибка была допущена;
2) если ошибки были допущены в периоде, предшествовавшим наиболее раннему из представленных, путем пересчета входящих сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из представленных периодов.

Ограничения ретроспективного пересчета

Корректировка ошибок прошлых периодов происходит путем ретроспективного пересчета, как если бы существенная ошибка была исправлена в том периоде, в котором она была совершена, за исключением случаев, когда не представляется возможным определить или эффект от совершения ошибки в конкретном периоде или кумулятивный эффект ошибки. Когда невозможно точно определить эффект от совершения ошибки, входящие сальдо активов, обязательств и капитала на начало наиболее раннего из периодов пересчитываются в сравнительной информации за один или

более предшествующих периодов, для которого практически возможно произвести ретроспективный пересчет.

Когда не представляется возможным определить кумулятивный эффект на все предыдущие периоды по состоянию на начало текущего периода, пересчет сравнительной информации производится начиная с периода, для которого практически возможно осуществить ретроспективный пересчет. Корректировка ошибок прошлых периодов исключается из прибыли или убытка за период, в котором ошибка была обнаружена.

Раскрытие

Общество должно раскрывать следующую информацию:

1) характер ошибки прошлых периодов;
2) величину исправления для текущего периода и для всех представленных предыдущих периодов;
3) по каждому предшествующему периоду, представленному в отчетности, до той степени, до которой это практически осуществимо - сумму соответствующего исправления:
   - по каждой затронутой линейной статье в финансовой отчетности;
   - по базовой и разводненной прибыли на акцию;
4) величину исправления на начало предыдущего отчетного периода; и
5) если ретроспективный пересчет практически невозможен за какой-либо из прошлых периодов, обстоятельства, приводящие к невозможности пересчета и описание, как и, начиная с какого периода, ошибка была исправлена.

Повторение вышеуказанной информации не требуется в финансовой отчетности последующих периодов.

Раздел 3. Бухгалтерские суждения

3.1 Общие положения

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства Общества и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

3.2 Учетные принципы

Общество также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают следующие:

Обесценение

Гудвил. Гудвил тестируется на обесценение не реже одного раза в год и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость гудвила может быть обесценена. Возмещаемые суммы генерирующих денежные средства единиц определяются на основании расчетов их ценности, полученной в результате их использования.

Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Общество считает, что инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, подвергаются обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня, ниже стоимости приобретения. Для определения того, что является значительным или длительным снижением справедливой стоимости, требуется применять профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Общество, среди прочих факторов, оценивает колебания цены акций. Кроме того, обесценение может иметь место, если имеется признак изменения технологий или признак ухудшения финансового положения объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, а также операционных и финансовых потоков денежных средств.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости. Общество применяет суждения в ходе оценки финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на предмет наличия объективных признаков обесценения. При оценке на предмет обесценения выданных кредитов и авансов Общество применяет профессиональные суждения о наличии признаков, свидетельствующих о снижении ожидаемых денежных потоков по кредитам. При оценке кредитов на портфельной основе руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируется руководством Общества.

При оценке индивидуально существенных кредитов на предмет обесценения Общество оценивает показатели дисконтированных будущих денежных потоков по отдельным кредитам с учетом вероятного погашения кредита и реализации залогов по кредиту.

При анализе платежеспособности и финансового положения заемщика необходимо применение профессиональных суждений и оценок.

Ассоциированные компании. Общество применяет метод долевого участия и определяет необходимость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Общества в ассоциированную компанию. Общество определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. Если инвестиции обесценены, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании (т.е. наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу инвестиции и стоимость, полученная от его использования) и текущей балансовой стоимостью. Балансовая стоимость инвестиции уменьшается до возмещаемой стоимости.

Резервы по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов. Определение резервов Обществом по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов, требуют от руководства применения значительных суждений. Начисление и пересмотр таких резервов производится исходя из длительности просрочки сроков погашения, исторического и ожидаемого поведения покупателя и других влияющих факторов.

Запасы. Общество создает резервы по неликвидным и устаревшим запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций, проводимых по состоянию на дату бухгалтерского баланса. Начисление и пересмотр размера такого резерва производится исходя из сроков нахождения запасов на складах, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности.
Прочие активы. Общество оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения прочих активов. Если такие признаки существуют, и/или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Общество отражает активы по наименьшей из балансовой и возмещаемой стоимости. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования.

Резервы

Резервы по налоговым рискам. При оценке налоговых рисков Общество учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Общество не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок, проводимых налоговыми органами. Если в результате суждений возникает необходимость создания резерва по налоговым рискам, то начисление или пересмотр размера такого резерва осуществляется исходя из результатов суждения Общества в отношении размера и вероятности возникновения обязательств. Более детальная информация о налоговых обязательствах и условных налоговых обязательствах раскрыта в разделе 15 «Налоги» главы 2.
Признание выручки. Выручка признается, если представляется вероятным, что Общество получит экономическую выгоду, и если выручка может быть надежно оценена. В ходе признания выручки от реализации отдельных товаров и услуг Общество формирует существенные суждения. Необходимость в формировании суждений возникает в результате специфики деятельности Общества в различных отраслях. Например, признание выручки от оказания телекоммуникационных услуг или от транспортных услуг требует формирования суждений при определении суммы выручки и периода, в котором необходимо отразить выручку (для более подробной информации смотрите раздел 10 «Выручка» главы 2). При учете выручки от реализации таких и других услуг и товаров Общество формирует суждения с учетом исторических данных, специфики и отраслевой практики.
Финансовая аренда (лизинг) и прекращение признания финансовых активов. Для классификации аренды как финансовой и прекращения признания финансовой аренды, Общество применяет суждения для того, чтобы определить: передаются ли контрагентам практически все риски и выгоды, связанные с владением активами (для более подробной информации см. разделы 14 «Аренда» и 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2).
Предприятия специального назначения (ПСН). Для того чтобы решить, свидетельствуют ли отношения между Обществом и ПСН о том, что Общество контролирует ПСН, требуется применить профессиональные суждения.
Общество не включает в консолидированную финансовую отчетность те ПСН, над которыми он не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Общество контроль над ПСН, руководство Общество применяет профессиональные суждения относительно подверженности Общества переменным доходам или же наличия права у Общества на переменные доходы ПСН, а также способности Общества влиять на эти переменные доходы посредством наличия полномочия над ПСН. Во многих случаях существуют факторы, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над ПСН, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, ПСН включается в консолидированную финансовую отчетность.
Признание отсроченного налогового актива. Признанный отсроченный налоговый актив представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих платежей подоходного налога; он отражается в бухгалтерском балансе. Отсроченный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане,

подготовленном руководством Общества, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на обоснованных в данных обстоятельствах ожиданиях руководства Общества.
Признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ (IAS) 39, финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении раскрытия информации по операциям со связанными сторонами отражены в разделе 3 «Связанные стороны» главы 3.
Принцип непрерывности деятельности. Руководство Общества готовит финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства Общества основывается на рассмотрении финансового положения Общества, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, и на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Общества. Общество раскрывает ключевые факторы неопределенности, связанные с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения относительно способности Общества продолжать непрерывную деятельность.
Срок полезной службы объектов основных средств. Общество оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, не менее одного раза в год, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются, как изменения в расчетных оценках в соответствии с разделом 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1.

Оценка срока полезной службы основных средств производится с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта руководства Общества в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство Общества оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.
Финансовые инструменты
Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты (торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты), отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.
Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Общество обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Общество становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.
Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов (валютные свопы, валютные форварды, кредиты связанных сторон и т.д.), не обращающихся на активном рынке, Общество

использует определенные методы оценок (см. раздел 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2. Для определения справедливой стоимости с использованием методов оценок Общество использует следующие параметры, которые требуют существенных суждений: ставка дисконтирования, обменный курс, средне- и долгосрочные темпы роста, волатильность рынка, рейтинг кредитоспособности и другие. Определение данных параметров зависит от конкретного финансового инструмента. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия финансовых инструментов (валютные свопы, валютные форварды, кредиты связанных сторон).

Классификация финансовых активов, как удерживаемых до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, 1) можно ли классифицировать финансовые активы, как удерживаемые до погашения, в частности, для оценки своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения и 2) определения того, котируются ли активы на активном рынке.. Если Общество не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Если вся категория удерживаемых до погашения инвестиций будет реклассифицирована, их балансовая стоимость увеличится/(уменьшится) на определенную сумму, при этом делается соответствующая проводка в составе прочего совокупного дохода.

Считается, что активный рынок для финансового актива существует, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже, у дилеров, брокеров, от отраслевых групп, специалистов по ценообразованию или от регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, предоставляемые Обществом, предусматривают осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с первоначальными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода, рассчитанной в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные активы и условные обязательства» главы 2.

Хеджирование

При учете хеджирования возникает необходимость применения значительных суждений, например при выборе метода тестирования для оценки эффективности: 1) при определении отношений хеджирования (хеджируемые риски, объект хеджирования, инструмент хеджирования, эффективность хеджирования, затраты и выгоды использования хеджирования); 2) при определении ключевых параметров для метода сравнения; 3) основные суждения для прекращения признания хеджирования. Эти и другие элементы суждения при учете хеджирования более детально отражены в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2.

Прочие суждения

Порог существенности. Общество использует существенные суждения при принятии решения о применении порога существенности при ведении учета и подготовке финансовой отчетности. Порог существенности неприменим, когда сумма непроведенной корректировки не превышает установленное значение порога существенности отчетного периода, но, существует потенциальный риск, обусловленный его характером или возможным существенным эффектом на последующие периоды, в случае неотражения корректировки в финансовой отчетности.

Согласование и утверждение бухгалтерских суждений. Для обеспечения применения компаниями Общества единых учетных принципов, в целях повышения качества подготовки консолидированной финансовой отчетности Общества, применяется процедура согласования и утверждения существенных бухгалтерских суждений по новым/нестандартным операциям.

Раздел 4. Подготовка консолидированной финансовой отчетности

4.1 Общие положения

Группа – это Общество и контролируемые Обществом дочерние организации.

Консолидированная финансовая отчетность – это финансовая отчетность Группы в которой активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки Общества и его дочерних организаций представлены как таковые единой экономической организации.

Дочерние организации

Дочерние организации – это те предприятия, которые контролируются Обществом.

Контроль существует тогда, когда Обществу напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций предприятий, при отсутствии прочих факторов, или когда Общество иным образом:

1) имеет полномочие над объектом инвестиции;
2) подвержен переменным доходам или имеет права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и
3) способен использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

За исключением приобретений в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента приобретения Обществом контроля над ними до даты, когда контроль прекращается. Дочерние организации, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность так, как если бы передача контролирующей доли произошла в начале наиболее раннего представленного периода, или если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается отчитывающаяся компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности приобретающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности Общества как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала. При этом сумма такой корректировки нераспределенной прибыли подлежит отдельному раскрытию в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Общества.

Финансовая отчетность дочерних организаций готовится на ту же отчетную дату и за тот же отчетный период, что и отчетность Общества, с использованием согласованной и последовательной учетной политики.

Все внутригрупповые сальдо и обороты, включая нереализованные доходы, возникающие по внутригрупповым операциям, исключаются из отчетности. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Доля неконтролирующих акционеров – это часть итогового совокупного дохода или убытка и чистых активов дочерней организации, которой напрямую или косвенно не владеет Общество.

Изменения доли участия Общества в дочерних организациях, которые не приводят к утрате контроля над этими организациями, учитываются в составе капитала.

При совершении операций, приводящих к утрате контроля над дочерними организациями, Общество прекращает признание активов, обязательств и статей капитала дочерней организации. Все возникающие при этом прибыли или убытки относятся на счет прибылей и убытков (смотрите также подраздел «Учет изменений доли участия, приводящих к утрате контроля» данного раздела).

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании– это те предприятия, на которые Общество оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними. Как правило, Общество имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких организациях.

Совместные предприятия – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на чистые активы соглашения.

Доли владения Общества в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Доля Общества в совокупных доходах совместных предприятий после приобретения отражается в соответствующих статьях отчета о совокупном доходе Общества. Накопленные изменения корректируют балансовую стоимость инвестиций. Распределения, полученные от ассоциированной компании или совместного предприятия, уменьшают балансовую стоимость инвестиции.

Нереализованная прибыль по операциям между Обществом и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Общества в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Финансовая отчетность ассоциированных компаний и совместных предприятий Общества должна быть подготовлена с применением единой учетной политики в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах. Если ассоциированные компании и совместные предприятия Общества используют иную учетную политику в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах, перед применением метода долевого участия необходимо провести корректировки с целью приведения учетной политики ассоциированных компаний и совместных предприятий в соответствие с требованиями учетной политики Общества.

Инвестиции в совместную деятельность

Совместная деятельность – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на активы и обязательства по задолженности, связанных с соглашением.

Общество, как один из участников совместной деятельности, признает:

1) свои активы, в том числе свою долю участия в совместных активах;
2) свои обязательства, в том числе свою долю в совместных обязательствах;
3) свою выручку от реализации своей доли продукции от совместной деятельности;
4) свою долю выручки от реализации продукции совместной деятельностью;
5) свои расходы, в том числе свою долю совместно понесенных расходов.

Общество учитывает активы, обязательства, доходы и расходы, связанные с совместной деятельностью, в соответствии с МСФО, применимыми к отдельным активам, обязательствам, доходам и расходам.

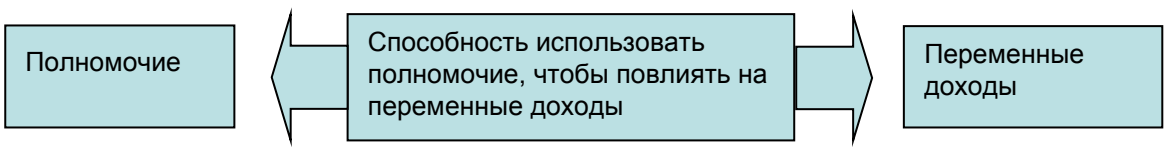
Когда доля Общества в убытках совместного предприятия равна или превышает его инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Общество не отражает дальнейшие убытки за исключением случаев, когда он принял на себя обязательства или осуществил платежи от имени совместного предприятия.

4.2 Учет дочерних организаций

Контроль

Контроль существует, когда у инвестора есть все три нижеперечисленных элемента:

1) полномочие над объектом инвестиции;
2) подверженность переменным доходам или наличие прав на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность; и
3) способность использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.



Полномочие

Полномочие – это существующие права, дающие Обществу возможность в настоящий момент управлять значимой деятельностью, т.е. деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиции.

Переменные доходы

Доходы должны быть подвержены потенциальному изменению в результате деятельности объекта инвестиции и могут быть положительными, отрицательными или и теми и другими.

Способность использовать полномочие, чтобы повлиять на переменные доходы

Общество контролирует объект инвестиции, если у Общества есть не только полномочие над объектом инвестиции и подверженность переменным доходам или права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность, но и способность использовать свое полномочие, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

Значимая деятельность

Для целей данного раздела учетной политики Общества, значимой деятельностью является деятельность объекта инвестиции, которая оказывает значительное влияние на доходы объекта инвестиции.

Для определения наличия контроля Общество рассматривает следующие факторы:

1) цель и структуру объекта инвестиции;
2) какая деятельность является значимой, и каким образом принимаются решения по значимой деятельности;
3) дают ли права Обществу полномочие на текущий момент направлять значимую деятельность;
4) подвержено ли Общество переменным доходам или же имеет ли Общество права на переменные доходы объекта инвестиции вследствие вовлечения в его деятельность;
5) есть ли у инвестора способность использовать свое полномочие над объектом инвестиции для того, чтобы повлиять на доходность инвестиции.

При оценке наличия контроля, Общество рассматривает характер своих взаимоотношений с другими сторонами.

Требуется заново оценить наличие контроля, если обстоятельства указывают на то, что произошло изменение хотя бы в одном из трех элементов контроля.

(а) Цель и структура объекта инвестиции

Общество рассматривает цель и структуру объекта инвестиции для того, чтобы определить значимую деятельность, каким образом принимаются решения по значимой деятельности, у кого есть способность на текущий момент направлять значимую деятельность объекта инвестиции, и кто получает выгоду от этой деятельности.

При рассмотрении цели и структуры объекта инвестиции, может быть ясно, что объект инвестиции управляется посредством долевых инструментов, которые дают держателю этих инструментов право голоса пропорционально количеству удерживаемых акций, таких как обыкновенные акции объекта инвестиции. Как правило, у инвестора, у которого большинство голосующих прав, при отсутствии прочих факторов, имеет контроль над объектом инвестиции.

(б) Значимая деятельность и принятие решений по значимой деятельности

Определение наличия у Общества полномочия зависит от значимой деятельности, от того каким образом принимаются решения по значимой деятельности и от прав Общества и других сторон в отношении объекта инвестиции.

Примеры деятельности, которая в зависимости от обстоятельств может быть значимой, включают, но не ограничиваются следующими:

1) реализация и приобретение товаров или услуг;
2) управление финансовыми активами в течение их жизненного цикла (включая дефолт);
3) выбор, приобретение или выбытие активов;
4) исследование и разработка новых продуктов или процессов;
5) определение структуры финансирования или привлечение финансирования.

Примеры решений по значимой деятельности включают, но не ограничиваются следующими:

1) утверждение операционных решений и решений по капитальным вложениям, включая бюджеты; и
2) назначение и смещение основного руководящего состава и поставщиков услуг объекта инвестиции, включая утверждение их компенсации и вознаграждения.

(в) Права, дающие полномочие на текущий момент направлять значимую деятельность

При оценке наличия полномочия Общество принимает во внимание только значительные права, связанные с объектом инвестиции, и права, которые не являются защитными. Для того чтобы право было значительным, владелец данного права должен иметь практическую способность использовать это право. Для того чтобы право было значительным, право также должно быть исполнимым на момент, когда принимаются решение о направлении значимой деятельности. Иногда, права могут быть значительными, несмотря на то, что данные права на текущий момент не являются действующими.

Примеры прав, которые в отдельности или в совокупности с другими правами могут дать Обществу полномочие, включают, но не ограничиваются следующими:

- право в форме права голоса (или потенциального права голоса) в объекте инвестиции;
- право назначить, назначить на другую должность или сместить основной руководящий состав, у которого есть способность направлять значимую деятельность;
- право назначить или сместить другую компанию, которая направляет значимую деятельность;
- право направлять объект инвестиции вступать в операции в интересах Общества, или выступить против изменений к таким операциям;
- прочие права, которые дают Обществу способность направлять значимую деятельность.

В случаях, когда возникает сложность с определением того, достаточно ли у Общества прав для получения полномочия над объектом инвестиции, в таких случаях Общество рассматривает свидетельство наличия практической способности Общества направлять значимую деятельность в одностороннем порядке.

Для этого, принимаются во внимание следующие факторы, которые при рассмотрении в совокупности с другими правами и индикаторами, могут представлять доказательство того, что права Общества являются достаточными для того, чтобы иметь полномочие над объектом инвестиции:

1) Общество может, не имея на то предусмотренного договором права, назначать или утверждать ключевой управленческий персонал объекта инвестиций, у которого имеется возможность руководить значимой деятельностью.
2) Общество может, не имея на то предусмотренного договором права, давать инструкции объекту инвестиций касательно вступления в значительные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в значительные сделки в интересах Общества.
3) Общество может играть решающую роль в процессе выдвижения кандидатур для избрания членов органа управления объекта инвестиции или при получении полномочий от других держателей прав голоса.
4) Члены ключевого управленческого персонала объекта инвестиций являются связанными сторонами Общества (например, генеральный директор объекта инвестиций и генеральный директор Общества – одно и то же лицо).
5) Большинство членов органа управления объекта инвестиций – связанные стороны Общества.

В некоторых случаях имеются признаки того, что Общество состоит в особых отношениях с объектом инвестиции, которые предполагают, что интерес Общества в объекте инвестиции не ограничивается лишь пассивной долей участия. Наличие одного такого признака или совокупности таких признаков не обязательно означает, что Общество удовлетворяет критериям наличия полномочий. Однако, наличие у Общества интереса, который не ограничивается лишь пассивной долей участия в объекте инвестиции может указывать на то, что Общество обладает другими сопутствующими правами, достаточными для того, чтобы предоставить ему полномочия или обеспечить доказательство наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций. Например, нижеследующие ситуации предполагают, что интерес Общества не ограничивается лишь пассивной долей участия в объекте инвестиции и, в сочетании с другими правами, может указывать на наличие полномочий:

1) Члены ключевого управленческого персонала объекта инвестиции, у которых имеется возможность управлять значимой деятельностью, являются настоящими или бывшими работниками Общества.
2) Операции объекта инвестиции зависят от Общества, например, как в следующих ситуациях:
    - Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах финансирования значительной части его операций.
    - Общество выступает гарантом по значительной части обязательств объекта инвестиции.
    - Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах предоставления критически важных услуг, технологий, сырья или материалов.
    - Общество управляет активами, такими как лицензии или торговые марки, которые являются критически важными для операций объекта инвестиции.
    - Объект инвестиции зависит от Общества в вопросах, связанных с ключевым управленческим персоналом, как, например, когда персонал Общества обладает специализированными знаниями касательно операций объекта инвестиций.

3) Значительная часть операций объекта инвестиции осуществляется при участии Общества или от его имени.
4) Риски Общества, связанные с переменных характером дохода от участия в объекте инвестиции, или его право на получение такого дохода непропорционально больше, чем право голоса или другие аналогичные права. Например, может возникнуть ситуация, когда Общество имеет право на получение более половины доходов объекта инвестиции или подвергается рискам в связи с таким доходом, тогда как его права голоса в объекте инвестиции составляют менее пятидесяти процентов.

(г) Подверженность переменным доходам или наличие прав на переменные доходы

Примеры доходов включают:

1) дивиденды, другие распределения экономических выгод от объекта инвестиции (например, проценты по долговым ценным бумагам объекта инвестиции) и изменения в стоимости инвестиции Общества;
2) вознаграждение за обслуживание активов или обязательств объекта инвестиции, оплата и подверженность потерям вследствие предоставления кредитной поддержки или поддержки ликвидности, доля в активах и обязательствах объекта инвестиции при его ликвидации, налоговые льготы и доступ у Общества к будущей ликвидности объекта инвестиции;
3) доходы, которые не доступны для других дольщиков.

(д) Способность использовать полномочие, чтобы повлиять на доходность инвестиции

Общество, имея права по принятию решений, должен определить, выступает ли он в качестве принципала или агента. Если Общество выступает как агент при принятии решений, а не как принципал, то в этом случае Общество не контролирует объект инвестиции.

Общество рассматривает следующие факторы для определения, выступает ли он в качестве принципала или агента:

1) спектр полномочий по принятию решений в отношении объекта инвестиции;
2) права других сторон;
3) вознаграждение Общества;
4) подверженность Общества переменным доходам объекта инвестиции в результате прочего участия в объекте инвестиции.

При оценке Обществом, имеющим право принимать решения (лицо, принимающее решения), обладает ли он контролем над объектом инвестиции, Общество должно определить, является ли он принципалом или агентом. Общество должно также определить, есть ли какое-либо другое предприятие, имеющее право принимать решения, которое действует в качестве агента для инвестора. Агент – это сторона, привлеченная, прежде всего, с целью осуществления деятельности от имени и в интересах другой стороны или сторон (принципал(ы)), и, следовательно, агент не обладает контролем над объектом инвестиции при осуществлении им своих полномочий по принятию решений. Таким образом, иногда полномочия принципала могут находиться в распоряжении агента, который может их использовать, но только от имени принципала. Лицо, принимающее решения, не является агентом только потому, что другие стороны могут извлечь выгоду из решений, которые принимает такое лицо.

Общество может делегировать агенту свои полномочия по принятию решений, касающихся некоторых определенных вопросов или значимой деятельности в целом. Оценивая, обладает ли он контролем над объектом инвестиции, Общество должно рассматривать права принимать решения, делегированные его агенту, как права, находящиеся в прямом распоряжении Общества. В ситуациях с несколькими принципалами каждый из них должен оценить, обладает ли он полномочиями в отношении объекта инвестиции, проанализировав требования, изложенные в данном разделе учетной политики.

Лицо, принимающее решения, должно проанализировать отношения между собой, управляемым им объектом инвестиции другими сторонами, участвующими в объекте инвестиции, во всех проявлениях таких отношений, и, в особенности, изложенные ниже факторы, принимая решения о том, является ли оно агентом:

1) пределы его полномочий по принятию решений касательно объекта инвестиции
2) права других сторон.
3) вознаграждение, на которое оно имеет право в соответствии с соглашением (ями) об уплате вознаграждения.
4) риски лица, принимающего решения, в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиции, держателем которых оно является.

Определение того, является ли лицо, принимающее решения, агентом, требует оценки всех факторов, перечисленных выше, кроме случаев, когда у какой-либо одной стороны есть реальное право отстранить от должности лицо, принимающее решения (право отстранения), и такая сторона может отстранить лицо, принимающее решения, без указания причин.

Пределы полномочий по принятию решений

Пределы полномочий лица, принимающего решения, оцениваются на основе анализа следующих факторов:

1) деятельность, разрешенная в соответствии с соглашением(ями) о принятии решений и установленная законом, и
2) право усмотрения, которое имеет лицо, принимающее решения, при принятии решений, касающихся такой деятельности.

Лицо, принимающее решения, должно рассмотреть цель и структуру объекта инвестиции, риски, принятие которых было запланировано при организации объекта инвестиции, риски, которые были запланированы для передачи участвующим сторонам, а также степень участия лица, принимающего решения, в организации объекта инвестиции. Например, если лицо, принимающее решения, в значительной мере участвует в организации объекта инвестиции (включая определение пределов полномочий по принятию решений), такое участие может указывать на то, что у лица, принимающего решения, была возможность и стимул получить права, которые предоставляют лицу, принимающему решения, возможность управлять значимой деятельностью.

Права других сторон

Реальные права других сторон могут оказать влияние на способность лица, принимающего решения, управлять значимой деятельностью объекта инвестиции. Наличие реального права отстранения или других прав может указывать на то, что лицо, принимающее решения, является агентом.

В случае если одна сторона обладает реальными правами отстранения и может сместить с должности лицо, принимающее решения, без указания причины, этого достаточно, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом. Если такими правами обладают несколько сторон (и ни одна из них не может сместить с должности лицо, принимающее решения, без согласия других сторон), то наличие таких прав само по себе не является решающим фактором при определении того, действует ли лицо, принимающее решения, прежде всего, от имени и в интересах других лиц. Кроме того, чем больше число сторон, которые должны действовать сообща, чтобы осуществить право отстранения лица, принимающего решения, и чем больше величина других экономических интересов лица, принимающего решения, и степень изменчивости таких интересов (то есть вознаграждение и другие доли участия), тем меньший вес имеет данный фактор.

Аналогично правам отстранения необходимо проанализировать реальные права других сторон, которые ограничивают право усмотрения лица, принимающего решения, при определении, является ли лицо, принимающее решения, агентом. Например, лицо, принимающее решения, которое обязано заручиться одобрением небольшого числа других сторон в отношении своих действий, как правило, является агентом.

Анализ прав других сторон должен включать оценку любых прав, которые могут быть реализованы советом директоров объекта инвестиции (или другим органом управления), и их влияние на полномочия по принятию решений.

Вознаграждение

Чем больше величина вознаграждения лица, принимающего решения, и степень изменчивости такого вознаграждения относительно дохода, который ожидается получить от деятельности объекта инвестиции, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

При определении того, является ли лицо, принимающее решения, принципалом или агентом, такое лицо должно также рассмотреть вопрос о наличии следующих условий:

1) Вознаграждение лица, принимающего решения, соизмеримо с оказанными услугами.
2) Соглашение об уплате вознаграждения включает только такие сроки, условия или суммы, которые обычно присутствуют в соглашениях о предоставлении аналогичных услуг, а уровень необходимой квалификации определяется на стандартных коммерческих условиях.

Лицо, принимающее решения, не может быть агентом, если только не выполняются условия, изложенные в вышеприведенном параграфе. Однако, выполнение указанных условий само по себе не является достаточным, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом.

Риски в связи с переменным характером дохода от других интересов

Лицо, принимающее решения, которое имеет другие интересы в объекте инвестиции (например, инвестиции в объекте инвестиции или предоставляет гарантии в отношении результатов деятельности объекта инвестиции), должно рассмотреть свои риски, связанные с переменным характером дохода от таких интересов, при оценке, является ли оно агентом. Наличие других интересов в объекте инвестиции указывает на то, что лицо, принимающее решения, может быть принципалом.

Оценивая свои риски в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиции, лицо, принимающее решения, должно рассмотреть следующие вопросы:

1) чем больше величина его экономических интересов и степень изменчивости, связанная с такими интересами, с учетом его вознаграждения и прочих интересов в совокупности, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.
2) отличаются ли его риски в связи с изменчивостью дохода от рисков других инвесторов и, если да, могло ли бы это повлиять на его действия. Например, такая ситуация может возникнуть, если лицо, принимающее решения, является держателем субординированных долей в объекте инвестиции или обеспечивает другие формы повышения кредитного качества для объекта инвестиции.

Лицо, принимающее решения, должно оценить свои риски в связи с переменным характером совокупного дохода от объекта инвестиции. Эта оценка производится, прежде всего, исходя из дохода, который ожидается от деятельности объекта инвестиции, но также должна учитывать максимальную сумму лица, принимающего решения, которая находится под риском в связи с переменным характером дохода объекта инвестиции от других интересов лица, принимающего решения.

Отношения с другими сторонами

Оценивая наличие контроля, Общество должно рассмотреть характер своих отношений с другими сторонами, а также то, действуют ли такие стороны от имени Общества (то есть являются ли они ‘агентами де-факто’). Определение того, действуют ли другие стороны в качестве агентов де-факто, требует применения суждения, которое учитывает не только характер отношений, но также и то, каким образом стороны взаимодействуют друг с другом и Обществом.

Такие отношения не обязательно подразумевают договоренности, оформленные в виде соглашения. Сторона является агентом де-факто, если Общество имеет возможность поручить такой стороне действовать от имени Общества или такую возможность имеют лица, которые осуществляют управление деятельностью Общества. В таких обстоятельствах Общество, оценивая наличие контроля над объектом инвестиции, должен рассмотреть права по принятию решений своих агентов де-факто, а также свои косвенные риски, связанные с переменным доходом, или права на получение такого дохода через агента де-факто вкупе со своими собственными рисками и правами.

Ниже представлены примеры других сторон, характер отношений которых с Обществом свидетельствует о том, что они могли бы действовать в качестве агентов де-факто для Общества:

1) связанные стороны Общества.
2) сторона, которая получила долю участия в объекте инвестиции в качестве взноса или ссуды от Общества.
3) сторона, которая согласилась не продавать, не передавать, и не обременять свою долю участия в объекте инвестиции без предварительного одобрения Общества (за исключением ситуаций, когда Общество и другая сторона имеют право предварительного одобрения, и права основаны на условиях, согласованных между желающими совершить сделку независимыми сторонами).
4) сторона, которая не может финансировать свои операции без субординированной финансовой поддержки от Общества.
5) объект инвестиции, большинство членов органа управления или ключевой управленческий персонал которого представлен теми же лицами, что и орган управления и ключевой управленческий персонал Общества.
6) сторона, состоящая в тесных деловых отношениях с Обществом, как, например, отношения между профессиональным поставщиком услуг и одним из его основных клиентов.

Процедуры консолидации

Финансовая отчетность Общества и его дочерних организаций должна быть подготовлена с применением единой учетной политики в отношении схожих операций и событий при схожих обстоятельствах.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности финансовые отчетности Общества и дочерних организаций объединяются постатейно путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и денежных потоков. Для того чтобы консолидированная финансовая отчетность представляла финансовую информацию об Обществе как о единой экономической организации, необходимо предпринять следующие действия:

1) исключить балансовую стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю организацию и долю Общества в акционерном капитале каждой дочерней организации;
2) определить величину доли неконтролирующих акционеров в чистой прибыли или убытке консолидированных дочерних организаций за отчетный период;
3) определить величину доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидированных дочерних организаций отдельно от доли Общества в них. Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах состоят из:
   - величины доли неконтролирующих акционеров на дату первоначального объединения; и
   - доли неконтролирующих акционеров в изменениях капитала, после даты объединения.
4) полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств, связанные с операциями между предприятиями Общества (прибыль или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства, исключаются полностью). Внутригрупповые убытки могут указывать на обесценение, которое должно быть признано в консолидированной финансовой отчетности Общества. Раздел 15 «Налоги» главы 2 рассматривает временные разницы, возникшие в результате исключения прибыли и убытков от внутригрупповых операций.

При наличии потенциальных прав на участие в голосовании, пропорция распределения прибыли или убытка и изменений в капитале между Обществом и долей неконтролирующих акционеров определяется на основании существующих процентов владения и не учитывает возможную конвертацию потенциальных прав.

Для обеспечения сопоставимости финансовой отчетности от одного отчетного периода к другому необходимо представление дополнительной информации о влиянии приобретения и выбытия дочерних организаций на финансовое положение на отчетную дату и результаты за отчетный период, а также на соответствующие суммы за предшествующий период.

Общество консолидирует доходы и расходы дочерней организации с даты приобретения (т.е. с даты получения контроля) до даты утраты контроля над дочерней организацией. Доходы и расходы дочерней организации измеряются на основании активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности Общества на дату приобретения. Например, расход по амортизации основных средств, признанный в консолидированном отчете о совокупном доходе Общества после даты приобретения рассчитывается исходя из справедливой стоимости связанных основных средств, признанных в консолидированном бухгалтерском балансе на дату приобретения.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров представляется в бухгалтерском балансе Общества в составе капитала, но отдельно от капитала, относящегося к контролирующему акционеру. Доля неконтролирующих акционеров в отчете о совокупном доходе Общества также представляется отдельно.

Общество распределяет прибыли и убытки, а также каждый из компонентов прочего совокупного дохода, между контролирующими и неконтролирующими акционерами. Общество также распределяет общий совокупный доход между контролирующими и неконтролирующими акционерами, даже если такое распределение приводит к дебитовому балансу доли неконтролирующих акционеров.

Учет изменений доли участия, не приводящих к утрате контроля

При изменении доли участия Общества в дочерних организациях, которое не приводит к утрате контроля этих организаций, величина капитала, относящаяся к контролирующему акционеру, и доля неконтролирующих акционеров должны быть скорректированы для отражения изменения их доли участия в дочерней организации. Любая разница между суммой, на которую скорректирована доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью полученного или уплаченного вознаграждения признается в составе капитала и относится на долю капитала, относящуюся к контролирующему акционеру.

Учет изменений доли участия, приводящих к утрате контроля

Общество может утратить контроль дочерней организации с изменением или без изменения доли участия. Это может произойти, например, если дочерняя организация становится предметом контроля со стороны государства, суда или иного органа. Это также может произойти в результате заключения контрактного соглашения.

Утрата контроля дочерней организации может произойти в результате двух или более соглашений или операций. В некоторых случаях обстоятельства могут указывать на то, что множественные соглашения или операции должны учитываться как одна операция. При определении необходимости учета множественных соглашений или операций как одной операции, должны быть приняты во внимание условия соглашения и их экономический эффект. Одно или несколько из следующих обстоятельств может указывать на тот факт, что множественные соглашения или операции должны быть учтены как одна операция:

1) соглашения заключены в одно и то же время или же в ожидании заключения обоих соглашений;
2) соглашения являются частью единой операции, направленной на достижение общего коммерческого эффекта;
3) заключение одного соглашения зависит от заключения как минимум одного из других соглашений;
4) одно соглашение при отдельном рассмотрении экономически не обосновано, однако при рассмотрении совместно с другими соглашениями является экономически обоснованным. Например, продажа акций по цене ниже рыночной, которая впоследствии компенсируется последующей продажей акций по цене выше рыночной.

Если происходит утрата контроля дочерней организации, Общество:

1) прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации по их балансовой стоимости на дату утраты контроля;
2) прекращает признание доли неконтролирующих акционеров на дату утраты контроля в дочерней организации, включая все относящиеся к ним составляющие прочего совокупного дохода;
3) признает:
   - справедливую стоимость вознаграждения, если имеется, полученного от операции, события или обстоятельств, повлекших за собой утрату контроля; и
   - если операция, повлекшая за собой утрату контроля, включает распределение акций дочерней организации акционерам (в их качестве акционеров) в их соответствующей доле, величину такого распределения.
4) признает оставшуюся часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию по справедливой стоимости на дату утраты контроля;
5) относит на счет прибылей и убытков, или напрямую на нераспределенный доход, если требуется другими МСФО, все суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода дочерней организации. При этом перенос на счет прибылей и убытков, или напрямую на нераспределенный доход осуществляется таким же образом, как если бы Общество напрямую отразило выбытие активов или обязательств дочерней организации. Таким образом, если прибыли или убытки, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода переносятся на счета прибылей и убытков при выбытии связанных активов или обязательств, при утрате контроля над дочерней организацией такие прибыли или убытки переносятся на счет прибылей и убытков из капитала. В случае, если резерв по переоценке активов отраженный в составе прочего совокупного дохода будет переноситься напрямую на нераспределенный доход при выбытии актива, то при утрате контроля дочерней организации такой резерв также относится напрямую на нераспределенный доход;
6) если утрата контроля над дочерней организацией происходит в результате сделки с участием ассоциированной компании или совместного предприятия, Общество признает прибыль или убыток, возникшие в результате данной сделки, только в пределах долей участия, имеющихся у не связанных с Обществом инвесторов в указанной ассоциированной компании или совместном предприятии (включая суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5). Оставшаяся часть прибыли относится на уменьшение балансовой стоимости инвестиции в данную ассоциированную компанию или совместное предприятие.

7) признает возникшую разницу в составе прибыли или убытка, причитающегося контролирующим акционерам.

Если в результате изменения доли участия Общество ожидает потерю контроля над дочерней организацией, но при этом выбытие еще не произошло, то все активы и обязательства данной дочерней организации должны быть классифицированы в качестве предназначенных для продажи при соблюдении определенных условий в соответствии с порядком, описанным в разделе 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» главы 2.

При утрате контроля дочерней организации любая оставшаяся часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию, и вся задолженность, причитающаяся бывшей дочерней организации, или подлежащая уплате ей, учитывается в соответствии с соответствующими разделами данной учетной политики с даты утраты контроля.

Справедливая стоимость любой оставшейся части инвестиции в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля должна приниматься за справедливую стоимость при первоначальном признании финансового актива в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2 или, когда применимо, стоимость при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

4.3 Учет инвестиций в ассоциированные компании и совместные соглашения

Ассоциированные компании

Под ассоциированными компаниями понимаются компании, на которые Общество оказывает значительное влияние, но которые не являются ни дочерними организациями, ни совместными соглашениями Общества. Как правило, Общество имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких организациях. Если Общество владеет через дочерние организации или напрямую долей меньше 20% голосующих прав предполагается, что Общество не имеет значительного влияния над такой организацией, если только такое влияние не может быть четко продемонстрировано. Значительное количество или большинство голосующих прав другого инвестора не означают, что Общество не может иметь значительного влияния.

Значительное влияние представляет собой возможность участвовать в финансовой и операционной политике предприятия, но не осуществлять контроль или совместной контроль данных политик.

Наличие значительного влияния со стороны Общества, как правило, подтверждается одним или несколькими из перечисленных ниже способов:

1) представлением Общества в совете директоров или равнозначном органе управления объекта инвестиции, которое имеет влияние на решения, принимаемые компанией;
2) участием в процессе выработки политики, включая участие в принятии решений, касающихся дивидендов или других распределений;
3) значительными операциями между Обществом и объектом инвестиций;
4) обменом управленческим персоналом;
5) предоставлением важной технической информации.

Общество может владеть подписными сертификатами, опционами на приобретение акций, долговыми или долевыми инструментами, конвертируемыми в обыкновенные акции, или другими аналогичными инструментами, которые, в случае исполнения или конвертирования, способны обеспечить Обществу право голоса или уменьшить право голоса другой стороны в вопросах, касающихся определения финансовой или операционной политики другой организации (потенциальное право голоса). Наличие и воздействие потенциальных прав голоса, которые на текущий момент могут быть реализованы или конвертированы, следует принимать в расчет при оценке наличия у Общества значительного влияния. Потенциальные права голоса не являются реализуемыми или конвертируемыми на текущий момент, если, например, они не могут быть реализованы или конвертированы до наступления определенной будущей даты или будущего события.

Оценивая, способствуют ли потенциальные права голоса значительному влиянию, необходимо изучать все факты и обстоятельства (включая условия реализации потенциальных прав голоса и любых других договорных соглашений, как в отдельности, так и в сочетании друг с другом), влияющие на потенциальные права, кроме намерений руководства и финансовых возможностей для исполнения или конвертирования этих прав.

Организация утрачивает значительное влияние на объект инвестиций в результате утраты возможности участия в принятии решений в вопросах финансовой и операционной политики данного объекта инвестиций. Утрата значительного влияния может иметь место как при наличии

изменений в абсолютном или относительном уровне владения, так и в отсутствие таких изменений. Такая утрата может произойти, например, когда ассоциированная компания становится объектом контроля со стороны государства, судебного, административного или регулирующего органа. Она также может произойти вследствие договорного соглашения.

Совместные соглашения

Под совместным соглашением понимается договорное соглашение, по которому две или более стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю. Всем видам совместных предприятий присущи следующие характеристики:

1) две или более стороны связаны договорным соглашением; и
2) договорное соглашение устанавливает совместный контроль.

Совместное соглашение является либо совместной деятельностью, либо совместным предприятием.

Совместная деятельность

Совместная деятельность – это те совместные соглашения, в которых Общество совместно с другой стороной или сторонами является участником на основании договорного соглашения, которое устанавливает совместный контроль, и у таких участников совместного соглашения есть права на активы и обязательства по задолженности, связанных с соглашением.

Общество, как один из участников совместной деятельности, признает:

1) свои активы, в том числе свою долю участия в совместных активах;
2) свои обязательства, в том числе свою долю в совместных обязательствах;
3) свою выручку от реализации своей доли продукции от совместной деятельности;
4) свою долю выручки от реализации продукции совместной деятельностью;
5) свои расходы, в том числе свою долю совместно понесенных расходов.

Общество применяет такой же подход для учета доли в совместной деятельности в своей отдельной финансовой отчетности.

Общество учитывает активы, обязательства, доходы и расходы, связанные с совместной деятельностью, в соответствии с МСФО, применимыми к отдельным активам, обязательствам, доходам и расходам.

Общество при приобретении доли участия в совместной деятельности, деятельность которой представляет собой бизнес, применяет положения, предусмотренные разделом 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1.

Метод долевого участия

Инвестиции в ассоциированные компании и доли в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия.

Метод долевого участия предусматривает, что инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия первоначально учитываются в сумме произведенных инвестором фактических затрат (по первоначальной стоимости), а затем балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия корректируется на изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций, произошедшие после даты приобретения инвестиции. Доля Общества в прибыли или убытках ассоциированной компании и совместного предприятия, скорректированная на предмет влияния корректировок по справедливой стоимости на момент первоначального признания инвестиции, признается в прибыли или убытках Общества. Распределение прибыли, полученное от объекта инвестиций, уменьшает балансовую стоимость инвестиций.

При наличии потенциальных прав голоса доля Общества в прибыли или убытке объекта инвестиции или в изменениях в капитале объекта инвестиции определяется на основе текущих долей участия и не отражает возможную реализацию или конвертацию потенциальных прав голоса.

Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются, начиная с даты, с которой инвестиция становится ассоциированной компанией или совместным предприятием. На дату приобретения инвестиции любая разница между стоимостью этой инвестиции и долей инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной компании или совместного предприятия учитывается следующим образом:

1) гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции. Амортизация этого гудвила запрещена и она

не включается в расчет доли инвестора в доходе или убытке ассоциированной компании или совместного предприятия;

2) любое превышение доли инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной компании или совместного предприятия над стоимостью инвестиции включается как доход в расчет доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании или совместного предприятия в периоде, в котором приобретена данная инвестиция.

Стоимость инвестиции включает в себя прямые затраты, понесенные в связи с приобретением доли в ассоциированной компании или совместном предприятии. Такие затраты включают в себя стоимость профессиональных услуг брокеров, бухгалтеров, юристов, оценщиков и других консультантов.

Соответствующие корректировки вносятся при расчете доли в прибылях или убытках ассоциированной компании или совместного предприятия после приобретения с целью учета, например, амортизации амортизируемых активов на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Таким же образом, соответствующие корректировки вносятся при расчете доли инвестора в прибылях или убытках ассоциированной компании или совместного предприятия после приобретения в отношении убытков от обесценения гудвила или основных средств, признанных ассоциированной компанией или совместным предприятием.

В последующем, изменение в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия учитывается в корреспонденции со строкой доли в прибыли или убытке или в прочем совокупном доходе ассоциированной компании или совместного предприятия в отчете о совокупном доходе и капитале.

Когда при использовании метода долевого участия доля в убытках ассоциированной компании или совместного предприятия становится равной или превышающей балансовую стоимость инвестиции, инвестор прекращает включать в свою финансовую отчетность долю последующих убытков. Доля участия в ассоциированной компании или совместного предприятия равняется балансовой стоимости инвестиции в эту компанию, рассчитанной с помощью метода учета по долевому участию, наряду с любыми долгосрочными долями участия, которые, по существу, составляют часть чистой инвестиции Общества в ассоциированную компанию или совместное предприятие. Например, статья, погашение которой не планируется или маловероятно в обозримом будущем, по существу увеличивает инвестицию Общества в эту компанию. К таким статьям могут относиться привилегированные акции и долгосрочная дебиторская задолженность или кредиты, но не включает торговую дебиторскую или кредиторскую задолженность, или долгосрочную дебиторскую задолженность с соответствующим залоговым обеспечением, например, обеспеченные кредиты. Убытки, признанные при использовании метода долевого участия, превышающие стоимость инвестиции в простые акции ассоциированной компании или совместного предприятия применяются к прочим составляющим стоимости инвестиции в порядке обратном их приоритетности при ликвидации.

После снижения стоимости инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие до нуля, дополнительные убытки и обязательства признаются только в той степени, в какой Общество принял на себя юридические или вмененные обязанности или осуществил платежи от имени ассоциированной компании или совместного предприятия.

Общество может возобновить отражение своей доли прибылей только после того, как принадлежащая ему доля прибыли, полученная впоследствии от ассоциированной компании или совместного предприятия, станет равной доле непризнанного чистого убытка.

Непризнанные убытки отражаются на забалансовых счетах или счетах меморандума, как увеличение баланса. Полученная впоследствии доля прибыли отражается как уменьшение баланса счета меморандума. При обнулении счета меморандума, полученная впоследствии доля прибыли отражается на балансовых счетах.

Учет непризнанных убытков ведется по каждой ассоциированной компании или совместному предприятию отдельно. Таким образом, полученная впоследствии доля прибыли одной ассоциированной компании или совместного предприятия не зачитывается против непризнанных убытков другой ассоциированной компании или совместного предприятия.

Использование метода учета по долевому участию прекращается с даты утраты значительного влияния на ассоциированную компанию или с даты утраты совместного контроля над совместным предприятием в случае, если только это предприятие не становится ассоциированным. Потеря совместного контроля над совместным предприятием может происходить, например, когда

Общество продает свою долю участия, или когда на совместное предприятие накладываются внешние ограничительные санкции, препятствующие достижению ее целей в будущем.
Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций «снизу вверх» и «сверху вниз» между Обществом (включая его консолидированные дочерние предприятия) и ассоциированной компанией или совместным предприятием, в которые вовлечены активы, не представляющие собой бизнес согласно определению в разделе 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1,признаются в финансовой отчетности Общества только в той мере, в которой они не относятся к доле участия Общества в этой ассоциированной компании или совместном предприятии. Доля Общества в прибылях и убытках ассоциированной компании или совместного предприятия от этих операций подлежит исключению. При этом корректируется балансовая стоимость инвестиции (когда в результате операции актив передается ассоциированной компании или совместному предприятию), либо балансовая стоимость самого актива (когда актив передается Обществу, включая его консолидированные дочерние предприятия).
Прибыли или убытки, возникающие в результате сделок «сверху вниз» между Обществом (включая его консолидированные дочерние предприятия) и ассоциированной компанией или совместным предприятием, в которые вовлечены активы, представляющие собой бизнес согласно определению в разделе 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1, признаются в полном объеме в финансовой отчетности Общества.
Прочие операции (например, финансовые доходы и расходы вследствие займа, предоставленного Обществоом ассоциированной компании или совместному предприятию) и балансы (например, торговая дебиторская и кредиторская задолженность) не элиминируются.
Если операция между Обществом и ассоциированной компанией или совместным предприятием представляет доказательство уменьшения чистой возможной стоимости продажи или обесценения передаваемого актива, Общество признает убыток полностью (когда актив передается Обществом), либо в пределах своей доли в ассоциированной компании или совместном предприятии (когда актив передается Обществу).
Для того, чтобы оценить представляет ли операция между Обществом и ассоциированной компанией или совместным предприятием доказательство обесценения актива, Общество определяет возмещаемую сумму актива, согласно политике, отраженной в разделе 13 «Обесценение активов» главы 2. При определении ценности от использования, будущие потоки денежных средств от актива оцениваются на основе его непрерывного использования и его окончательной реализации ассоциированной компанией или совместным предприятием.
Обмен неденежного актива на долевой инструмент ассоциированной компании или совместного предприятия учитывается как передача актива в результате операции между Обществом и ассоциированной компанией или совместным предприятием. Если операция обмена не имеет коммерческого смысла, то доход или убыток от такой операции зачитываются против балансовой стоимости инвестиций. Если при операции обмена, не имеющего коммерческого смысла, вместе с долевым инструментом Общество получает другой денежный или неденежный актив, доход или убыток от такой операции признаются в прибылях и убытках.

Операции между Обществом и ассоциированной компанией или совместным предприятием

Когда Общество вносит или продает активы ассоциированной компании или совместному предприятию, и пока эти активы находятся у ассоциированной компании или у совместного предприятия, Общество признает только ту часть прибыли, которая причитается долям участников ассоциированной компании или совместного предприятия. Общество признает всю сумму убытка, когда вклад другого участника или продажная цена доли представляет доказательство уменьшения чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.
Когда Общество приобретает активы ассоциированной компании или совместного предприятия, он не признает свою долю прибыли ассоциированной компании или совместного предприятия от этой операции, если только ассоциированная компания или совместное предприятие не перепродает активы независимой стороне. Общество признает свою долю убытков от этих операций точно также как и прибыли, за исключением того, что убытки должны признаваться немедленно, когда они представляют собой уменьшение в чистой возможной стоимости продажи оборотных активов или убытка от обесценения.
Для того, чтобы оценить представляет ли операция между Обществом и совместным предприятием доказательство обесценения актива, Общество определяет возмещаемую сумму актива, согласно политике, отраженной в разделе 13 «Обесценение активов» главы 2. При определении ценности от использования, будущие потоки денежных средств от актива

оцениваются на основе его непрерывного использования и его окончательной реализации совместным предприятием.

4.4 Учет инвестиций по фактической себестоимости

Инвестиции в компании, в которых Обществу принадлежит менее 20% голосующих акций, и другие несущественные вложения отражаются по фактическим затратам на приобретение (по стоимости), скорректированным с учетом обесценения стоимости, при условии, что для данных ценных бумаг отсутствуют котировки на активном рынке. При наличии котировок учет осуществляется по справедливой стоимости.

4.5.Учет инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании в отдельной финансовой отчетности

Отдельная финансовая отчетность – это представляемая Обществом отчетность, в которой учет инвестиций ведется на основе прямой доли в капитале, а не результатов и чистых активов, представляемых в отчетностях объектов инвестиций.

При подготовке отдельной финансовой отчетности, Общество учитывает инвестиции в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании, не классифицируемые как предназначенные для продажи, по себестоимости. Общество использует одинаковый учет для всех категорий инвестиций.

Выбытие дочерних предприятий внутри группы Общества в отдельной финансовой отчетности Общества отражается по балансовой стоимости.

Учет инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании, классифицируемые как предназначенные для продажи, осуществляется в соответствии с разделом 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» главы 2.

Общество признает дивиденды от дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний в прибылях и убытках в отдельной финансовой отчетности, при установлении права на получение дивидендов.

4.6 Раскрытие информации

Раскрытия, применимые к долям участия Общества в дочерних предприятиях, совместных соглашениях (т.е. совместные предприятия и совместная деятельность), ассоциированных компаниях или неконсолидируемых структурированных предприятиях

1) Общество должно раскрывать информацию, которая даст возможность пользователям финансовой отчетности оценить:
2) характер и риски, связанные с долями участия Общества в других предприятиях;
3) влияние этих долей участия на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

Для достижения этой цели, Общество должно раскрывать значительные суждения.

Общество представляет следующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности:

1) характер взаимоотношений между Обществом и дочерними организациями, в том случае если Общество не владеет прямо или косвенно через дочерние организации более чем половиной акций, имеющих право голоса;
2) причины, в силу которых владение, прямое или косвенное через дочерние организации более чем половиной акций объекта инвестиций с правом голоса не обеспечивает контроль;
3) дата составления финансовой отчетности дочерней организации, когда такая отчетность используется при подготовке консолидированной финансовой отчетности и составлена на дату или за период, не совпадающие с отчетной датой и отчетным периодом материнской организации, а также причины, в силу которых используются другие отчетные дата и период;
4) характер и степень любых существенных ограничений (например, как результат соглашений о займах или требований регулирующих органов) возможности дочерних организаций по переводу средств Общества в форме дивидендов, возврата кредитов или авансов;
5) движение, которое раскрывает эффект любых изменений во владении долей дочерней организации, которые в свою очередь не приводит к потере контроля;
6) в случае потери контроля, Общество раскрывает прибыль или убыток, если таковые имеются, а также раскрывается:
    - та часть прибыли или убытка, относящаяся к признанию любой инвестиции по справедливой стоимости, удержанной в бывшей дочерней организации на дату потери контроля; и
    - строка или строки отчета о совокупном доходе, в которых признаны прибыль или убыток (если не представлены отдельно в отчете о совокупном доходе).

В отдельной финансовой отчетности Общества раскрывается следующая информация:
1) факт того, что данная отчетность является отдельной финансовой отчетностью;
2) перечень существенных инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные организации, включая название, страну регистрации и нахождения, соотношение долей владения и, если не совпадает с долями владения, соотношение прав голоса; и
3) описание метода, примененного для учета данных инвестиций.

В раскрытиях также дается ссылка на консолидированную финансовую отчетность, к которой относится отдельная финансовая отчетность.

Раскрытие информации по совместным соглашениям (т.е. по совместным предприятиям и совместной деятельности) и ассоциированным компаниям

Общество готовит следующие раскрытия:
1) по каждому существенному для Общества совместному соглашению и ассоциированной компании:
   - название совместного соглашения или ассоциированной компании.
   - характер взаимоотношений Общества с совместным соглашением или ассоциированной компанией (например, посредством описания характера деятельности совместного соглашения или ассоциированной компании и представляют ли они стратегическую важность для Общества).
   - основное место деятельности (или страну регистрации, если применимо и отличается от основного места деятельности) совместного соглашения или ассоциированной компании.
   - долю владения или участия Общества и, если отличается от доли владения или участия, долю удерживаемых голосующих акций.
2) по каждому существенному для Общества совместному предприятию и ассоциированной компании:
   - что инвестиция в совместное предприятие или ассоциированную компанию учитывается по методу долевого участия.
   - обобщенную финансовую информацию в отношении каждого существенного совместного предприятия или ассоциированной компании.
     1) дивиденды, полученные от совместного предприятия или ассоциированной компании;
     2) обобщенную финансовую информацию в отношении доли в совместном предприятии или ассоциированной компании, включая, но не ограничиваясь следующим:
        а) текущие активы;
        б) долгосрочные активы;
        в) текущие обязательства;
        г) долгосрочные обязательства;
        д) выручку;
        е) прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;
        ж) прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;
        з) прочий совокупный доход;
        и) итого совокупный доход

Также, в отношении каждого существенного совместного предприятия Общество раскрывает сумму:
1) денежных средств и их эквивалентов;
2) текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов);
3) долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов);
4) износа и амортизации;
5) процентных доходов;
6) процентных расходов;
7) расходы (кредит) по подоходному налогу

Суммарная финансовая информация должна представлять цифры, включенные в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, совместного предприятия или ассоциированной компании, а не долю Общества в этих цифрах.
Цифры, включенные в финансовую отчетность совместного предприятия или ассоциированной компании должны быть откорректированы с учетом корректировок при применении метода долевого участия, т.е. с учетом корректировок по справедливой стоимости на момент приобретения и корректировок на приведение учетной политики совместного предприятия или ассоциированной компании в соответствие с учетной политикой Общества.
Общество должно представить сверку суммарной финансовой информации к текущей стоимости участия Общества в совместном предприятии или ассоциированной компании.
В отношении индивидуально несущественных совместных предприятий или ассоциированных компаний, Общество должно раскрыть агрегированную текущую стоимость участия Общества в этих компаниях. Общество также раскрывает агрегированную сумму по следующим статьям, отдельно по совместным предприятиям и по ассоциированным компаниям:
1) прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;
2) прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;
3) прочий совокупный доход;
4) итого совокупный доход

Когда доля Общества в дочернем предприятии, совместном предприятии или ассоциированной компании (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной компании) подпадает под классификацию «предназначенные для продажи» в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», в таком случае раскрытие суммарной финансовой информации Обществом в отношении такого дочернего предприятия, совместного предприятия или ассоциированной компании не требуется.

1) справедливую стоимость инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию, если существуют рыночные котировки по инвестиции.
    - финансовую информацию по инвестициям Общества в совместные предприятия и ассоциированные компании, которые несущественны в отдельности:
        (а) для всех индивидуально несущественных совместных предприятий, а также отдельно
        (б) для всех индивидуально несущественных ассоциированных компаний.
            - прибыли или убытки от продолжающейся деятельности;
            - прибыли или убытки после налогообложения от прекращенной деятельности;
            - прочий совокупный доход;
            - итого совокупный доход

Общество также раскрывает:
1) характер и степень значительных ограничений (например, вытекающих из заемных соглашений, законодательных требований или договорных соглашений между инвесторами с совместным контролем или значительным влиянием над совместным предприятием или ассоциированной компанией) по способности совместных предприятий или ассоциированных компаний перечислять средства Обществу в виде денежных дивидендов или погашать займы или авансовые платежи, произведенные Обществом.
2) когда финансовая отчетность совместного предприятия или ассоциированной компании датируется не 31 декабря или за период, который отличается от даты или периода Общества, Общество раскрывает дату и период финансовой отчетности совместного предприятия или ассоциированной компании и причину использования другой даты или периода.
3) непризнанную часть убытков совместного предприятия или ассоциированной компании, как за отчетный период, так и накопительным итогом, если Общество перестал признавать свою долю в убытках совместного предприятия или ассоциированной компании при применении метода долевого участия.

Общество также раскрывает:
1) свои договорные обязательства к исполнению по отношению к совместным предприятиям, отдельно от других договорных обязательств к исполнению.
2) условные обязательства, связанные с участием Общества в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях (включая долю Общества в условных обязательствах, возникших

совместно с другими инвесторами с совместным контролем над совместными предприятиями или значительным влиянием над ассоциированными компаниями), отдельно от суммы прочих условных обязательств.

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Раздел 5. Учет объединения бизнесов

5.1 Общие положения

Объединение бизнесов, за исключением объединений в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по методу приобретения. Приобретение доли участия в совместной деятельности, представляющей собой бизнес, также учитывается и раскрывается как объединение бизнеса согласно положениям настоящего раздела учетной политики. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых на себя обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашения об условном вознаграждении, на дату приобретения. Датой приобретения является дата, когда Общество получает контроль над приобретаемым предприятием или совместный контроль над совместной деятельностью.

Превышение стоимости приобретения, суммы любой неконтролирующей доли и справедливой стоимости предыдущей доли участия в приобретенном предприятии или совместной деятельности над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов приобретенной дочерней организации или доли в совместной деятельности отражается как гудвил. Превышение доли Общества в справедливой стоимости приобретенных чистых идентифицируемых активов над стоимостью приобретения, суммой любой неконтролирующей доли и справедливой стоимостью предыдущей доли участия в приобретенном предприятии или совместной деятельности признается как доход от выгодного приобретения дочернего предприятия или совместной деятельности в прибылях и убытках в момент его возникновения.

Гудвил от приобретения дочерних организаций составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил оценивается на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения предприятий. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Общество осуществляет контроль над возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какого-либо процесса, отнесенного к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающему процессу, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшего процесса и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при объединении предприятий, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от величины доли неконтролирующих участников. Приобретенные доли в совместных активах и обязательствах совместной деятельности, определенные в соответствии с разделом 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

5.2 Идентификация объединения бизнесов

Объединение бизнесов – это операция или событие, при котором Общество получает контроль над одним или несколькими бизнесами. Общество может получить контроль над приобретаемым бизнесом разными способами, например:

1) передача денежных средств, их эквивалентов или прочих активов (включая чистые активы, представляющие собой бизнес);
2) принятие на себя обязательств;
3) выпуск долевых инструментов;
4) предоставление более чем одного вида вознаграждения; или
5) без передачи вознаграждения, включая объединения бизнесов только на основании контракта.

Структурное объединение бизнесов может быть осуществлено разными способами, которые определяются юридическими, налоговыми и другими причинами, включая, но, не ограничиваясь, следующие способы:

1) одно или более бизнесов становятся дочерними организациями Общества или чистые активы одного или более бизнесов юридически поглощаются Обществом;

2) одна объединяющаяся компания передает свои чистые активы или ее владельцы передают долевые инструменты Обществу или владельцу Общества;
3) все объединяющиеся компании передают свои чистые активы, или их владельцы передают свои долевые инструменты в новую компанию в структуре Общества;
4) группа прежних владельцев одной из объединяющихся компаний приобретает контроль над объединенной компанией;

Отдельные операции, не являющиеся частью объединения бизнесов

Между Обществом и приобретаемым бизнесом могут существовать деловые отношения или договоренности, сложившиеся до начала переговоров относительно объединения бизнесов, или же Общество и приобретаемый бизнес могут вступить в какое-либо соглашение во время переговоров, которое является отдельной операцией по отношению к объединению бизнесов. В обеих ситуациях Общество идентифицирует все суммы, которые не являются частью того, что Общество и приобретаемый бизнес (или его прежние собственники) обменивают при объединении бизнесов, то есть суммы, которые не являются частью обмена на приобретаемый бизнес. В рамках метода приобретения Общество признает только вознаграждение, переданное за приобретаемый бизнес, а также приобретенные активы и принятые обязательства в обмен на приобретаемый бизнес. Учет отдельных операций производится согласно соответствующим МСФО и разделам настоящей учетной политики.

Операция, совершаемая Обществом или от имени Общества, или, прежде всего, в пользу Общества или объединенных бизнесов, а не, прежде всего, в пользу приобретаемого бизнеса (или его прежних собственников) до объединения, с большой степенью вероятности будет отдельной операцией. Ниже представлены примеры отдельных операций, в отношении которых не должен применяться метод приобретения:

1) операция, результатом которой является урегулирование отношений между Обществом и приобретаемым бизнесом, имевших место до объединения бизнесов;
2) операция, в результате которой работники или прежние собственники приобретаемого бизнеса получают вознаграждение за будущие услуги; и
3) операция, в результате которой приобретаемый бизнес или его прежние собственники получают возмещение за оплату расходов Общества, связанных с приобретением бизнеса.

Бизнес – это взаимосвязанная совокупность деятельности и активов, которые способны проводиться и управляться с целью обеспечения доходов в виде дивидендов, сниженных затрат или других экономических выгод напрямую инвесторам или прочим владельцам, членам или участникам.

Бизнес представляет собой вводимые ресурсы и процессы, применяемые к этим ресурсам, имеющие возможность выпуска продукции. Выпуск продукции не обязателен для того, чтобы взаимосвязанный комплекс считался бизнесом. Три элемента бизнеса определяются следующим образом:

1) вводимые ресурсы: экономические ресурсы, которые производят или могут производить продукцию, если к ним применяется один или более процессов. Примеры включают основные средства, нематериальные активы, прочую интеллектуальную собственность, возможность получения доступа к материалам, правам или сотрудникам, и прочие внеоборотные активы или права на их использование.
2) процессы: система, стандарт, протокол, правило, которое, при применении к ресурсам производят продукцию или могут производить продукцию такие как, например:
   - производственные процессы;
   - процессы по стратегическому управлению;
   - процессы по управлению ресурсами;
   - прочие процессы, которые могут быть применены к ресурсам для выпуска продукции при условии их использования организованными трудовыми ресурсами с необходимыми навыками и опытом;
3) выпуск продукции: результат процессов, применяемых к вводимым ресурсам, который обеспечивает или имеет возможность обеспечить возврат в виде дивидендов, сниженных затрат, или экономических выгод напрямую инвесторам или другим владельцам, членам или участникам.

Бизнес не обязательно должен включать все вводимые ресурсы или процессы, которые продавец использовал в управлении этим бизнесом, если участники рынка способны приобрести этот бизнес

и продолжать выпускать продукцию, например посредством объединения бизнеса со своими процессами и вводимыми ресурсами.
На стадии становления взаимосвязанная совокупность деятельности и активов может не производить конечный продукт. В таком случае необходимо принимать во внимание другие факторы, определяющие, что взаимосвязанная совокупность деятельности и активов является бизнесом. Такие факторы включают, но, не ограничиваются, следующим:
1) начались планируемые работы, связанные с основной деятельностью;
2) есть работники, интеллектуальная собственность и другие вводимые ресурсы и процессы, которые применимы к таким ресурсам;
3) планируется выпуск продукции;
4) будет иметь возможность доступа к покупателям, которые приобретут такую продукцию.

Не все вышеупомянутые факторы обязательно должны выполняться для конкретной взаимосвязанной совокупности деятельности и активов, становления, чтобы такую совокупность можно было бы классифицировать как бизнес.

5.3 Метод приобретения

Все объединения бизнесов, за исключением приобретения компаний, находящихся под общим контролем, должны учитываться с использованием метода приобретения.
Применение метода приобретения включает следующие шаги:
1) определение покупателя;
2) определение даты приобретения;
3) признание и оценка идентифицируемых активов, принятых обязательств и доли неконтролирующих акционеров;
4) признание и оценка гудвила или дохода от выгодного приобретения дочернего предприятия или доли в совместной деятельности.

Определение покупателя дочерней компании

Для каждого объединения бизнесов одна из объединяющихся компаний должна быть определена как покупатель. Покупателем является компания, которая получает контроль над приобретаемой компанией. Для определения контроля Общество применяет руководство, содержащееся в разделе 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1. Если применение данного руководства не позволяет четко определить покупателя, следующие факторы принимаются во внимание:
1) При объединении бизнесов, осуществленного в основном путем передачи денежных средств или других активов или признания обязательств, покупателем, как правило, является компания, которая передает денежные средства или другие активы или принимает обязательства.
2) При объединении бизнесов, осуществленного путем обмена долевыми инструментами, покупателем, как правило, является компания, которая выпускает долевые инструменты. Исключением являются так называемые «обратные покупки». Для определения покупателя при объединении бизнесов, осуществленного путем обмена долевыми инструментами, необходимо также рассматривать следующие факты и обстоятельства:
   - *Относительное значение голосующих прав в объединенной компании:* после объединения: покупателем, как правило, является компания, чьи владельцы в совокупности оставляют за собой либо получают большинство голосующих прав в объединенной компании. При определении того, какая из групп владельцев оставляет за собой либо получает большинство голосующих прав, необходимо принимать во внимание наличие специальных условий голосования, а также наличие опционов, подписных сертификатов и конвертируемых инструментов.
   - *Наличие крупной голосующей доли неконтролирующих акционеров в объединенной компании, если другие владельцы или организованная группа владельцев не владеют значительными голосующими правами:* покупателем, как правило, является компания, чей владелец или организованная группа владельцев владеет наиболее крупной голосующей долей неконтролирующих акционеров в объединенной компании.
   - *Состав органа правления объединенной компании:* покупателем, как правило, является компания, чьи владельцы имеют возможность выбрать, назначить, или сместить большинство членов управляющего органа объединенной компании.

- *Состав высшего руководства объединенной компании:* покупателем, как правило, является компания, чье (бывшее) руководство занимает доминирующее положении в высшем руководстве объединенной компании.
- *Условия обмена долевыми инструментами:* покупателем, как правило, является компания, которая оплачивает сумму с надбавкой за справедливую стоимость долевых инструментов объединенной компании или компаний до объединения.

3) Покупателем, как правило, является компания, чей относительный размер (оцениваемый, например, в размере активов, выручки или прибыли) значительно превышает размер другой объединяющейся компании или компаний.
4) При объединении бизнесов, включающем более двух компаний, для определения покупателя рассматривается среди прочего факт того, какая из объединяющихся компаний выступает инициатором объединения, а также относительный размер объединяющихся компаний.
5) Новая компания, созданная для осуществления объединения предприятий, не обязательно является покупателем. Если компания создана для выпуска долевых инструментов для осуществления объединения бизнесов, одна из объединяющихся компаний, которая существовала до объединения бизнесов, должна быть определена как покупатель, используя руководство, приведенное выше в пунктах 1-4. В то же время вновь созданная компания, которая передает денежные средства или другие активы или несет обязательства в качестве вознаграждения, может быть покупателем.

Определение даты приобретения

Датой приобретения является дата, когда Общество получает контроль над приобретаемой компанией или совместный контроль над совместной деятельностью. Как правило, датой получения контроля является дата, на которую Общество юридически передало вознаграждение, получил активы и принял обязательства приобретаемой компании или долю в активах и обязательствах совместной деятельности – дата закрытия сделки. Однако Общество может получить контроль / совместный контроль раньше даты закрытия сделки, к примеру, в случае, когда получение контроля до даты закрытия сделки установлено письменным соглашением.

Признание и оценка приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств и доли неконтролирующих акционеров

Начиная с даты приобретения, Общество признает отдельно от гудвила приобретенные идентифицируемые активы, принятые обязательства и долю неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании.

Условия признания

Чтобы соответствовать критериям признания как части применения метода покупки, приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства должны отвечать определению активов и обязательств, содержащемуся в разделе 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1 на дату приобретения. Например, затраты, которые Общество ожидает, но не обязан понести в будущем для осуществления своего плана по прекращению деятельности приобретаемой компании или для увольнения работников приобретаемой компании, или их перевода на другое место не являются обязательствами на дату приобретения. Таким образом, Общество не признает эти затраты как часть применения метода приобретения. Вместо этого, эти расходы признаются в финансовой отчетности после объединения компаний, в соответствии с другими разделами данной учетной политики.

В дополнение, чтобы отвечать условиям признания как части применения метода приобретения, приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства должны быть частью того, чем обменялись Общество и приобретаемая компания (или ее бывшие владельцы) при сделке по объединению бизнесов, а не результатом отдельных сделок.

Применение Обществом принципа и условий признания может привести к признанию некоторых активов и обязательств, которые приобретаемая компания ранее не признавала в своей финансовой отчетности как активы и обязательства. Например, Общество признает приобретенные идентифицируемые нематериальные активы, такие как торговая марка, патент или отношения с клиентами, которые приобретаемая компания не признавала как активы в своей финансовой отчетности, поскольку они были разработаны внутри приобретаемой компании, и затраты по ним относились на расходы.

Классификация или определение вида приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств при объединении бизнесов

На дату приобретения Общество классифицирует приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства, чтобы иметь возможность применить для их последующего учета соответствующие разделы настоящей учетной политики.
Общество проводит такую классификацию на основе контрактных условий, экономических условий, своей хозяйственной и финансовой политики и прочих существенных условий, которые имеет место на дату приобретения.
Действия со стороны Общества для классификации или определения вида приобретаемых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств включают, но не ограничиваются:

1) классификацией определенных финансовых активов и обязательств как финансового актива или обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или по амортизированной стоимости, в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2;
2) определением производного инструмента как инструмента хеджирования в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2; и
3) оценкой, нужно ли отделять встроенный производный инструмент от основного договора в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2.

Для классификации:

1) договора аренды как операционной аренды или как финансовой аренды в соответствии с разделом 14 «Аренда» главы 2; и
2) договора как договора страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Общество классифицирует эти договоры на основе контрактных условий и прочих факторов на дату вступления договора в силу (или на дату изменения условий договора).

Принцип оценки

Для каждого объединения бизнесов Общество оценивает компоненты доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании, которые представляют собой текущее право владения и дают их владельцам право на пропорциональную долю в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании в случае ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле текущей доле участия в признанных чистых активов приобретаемой компании. Все прочие компоненты доли неконтролирующих акционеров оцениваются по справедливой стоимости чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения, если только иной подход к их оценке не требуется МСФО.
Общество оценивает приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства приобретаемой дочерней организации и доли в идентифицируемых активах и принятых обязательствах совместной деятельности по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Исключения из принципа признания и измерения по справедливой стоимости

1) **Условные обязательства**. Вопреки требованиям раздела 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 условное обязательство должно признаваться на дату приобретения, даже если отток ресурсов для его погашения не представляется вероятным.Для этого, Общество признает на дату приобретения условное обязательство, полученное в результате объединения бизнесов, если это – текущее обязательство, которое возникает из прошлых событий, и его справедливая стоимость может быть надежно оценена. Степень вероятности погашения условного обязательства включается в определение его справедливой стоимости.
2) **Подоходные налоги.** Общество признает и оценивает актив или обязательство по отсроченному налогу, возникающие от приобретенных активов и принятых обязательств при объединении бизнесов, в соответствии с руководством, содержащимся в разделе 15 «Налоги» главы 2. Общество учитывает потенциальное влияние налогообложения от временных разниц и переноса налоговых убытков приобретаемой компании, которые существуют на дату приобретения или возникают в результате приобретения, в соответствии с разделом 15 «Налоги» главы 2. Аналогично, Общество признает отложенные налоговые активы и обязательства, которые возникают при первоначальном признании доли в активах и обязательствах совместной деятельности, за исключением отложенных налоговых обязательств, возникающих при первоначальном признании гудвила, в порядке, предусмотренном разделом 15 «Налоги» главы 2.

3) **Вознаграждения работникам.** Общество признает и оценивает обязательство (или актив, если он существует), относящееся к вознаграждениям работников приобретаемой компании в соответствии с руководством, содержащимся в разделе 9 «Вознаграждения работникам» главы 2.
4) **Активы возмещения убытков.** При объединении бизнесов продавец может, в соответствии с условиями контракта, возмещать убытки Обществу в зависимости от результата вероятного события, исхода которого нельзя предсказать, или неопределенности, относящейся к части или ко всему конкретному активу или обязательству. В результате, у Общества появляется актив по возмещению убытков. Общество признает актив по возмещению убытков одновременно с признанием возмещаемой статьи, оцененный на такой же основе, что и возмещаемая статья, с учетом необходимости стоимостной поправки на сумму безнадежного долга. Таким образом, если возмещение убытков относится к активу или обязательству, признаваемому на дату приобретения, и оцениваемому по справедливой стоимости на дату приобретения, то Общество на дату приобретения признает актив по возмещению убытков по справедливой стоимости на дату приобретения. В случаях, когда возмещение убытков относится к активу или обязательству, которые подходят под исключение из принципов признания или оценки, или возмещение убытков относится к активу или обязательству, которое оценивается на другой основе, а не по справедливой стоимости на дату приобретения, Общество признает и оценивает актив по возмещению убытков с использованием допущений, согласующихся с теми, которые были использованы для оценки возмещаемой статьи, с учетом оценки руководства суммы безнадежного долга, связанного с активом по возмещению убытков, и любых контрактных ограничений по возмещаемой сумме.
5) **Вновь приобретенные права.** Общество оценивает стоимость вновь приобретенных прав, признанных как нематериальный актив, на основе оставшегося контрактного срока соответствующего контракта, вне зависимости от того, будут ли участники рынка рассматривать вопрос о потенциальном контрактном обновлении, при определении его справедливой стоимости.
6) **Выплаты, основанные на акциях.** Общество оценивает обязательство или долевой инструмент, относящийся к выплатам, основанным на акциях приобретаемой компании или совместной деятельности, или замене выплат, основанных на акциях приобретаемой компании или совместной деятельности на выплаты, основанные на акциях Общества, в соответствии с методом, указанным в разделе 18 «Выплаты, основанные на акциях» главы 2.
7) **Активы, предназначенные для продажи.** В соответствии с разделом 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи» главы 2, на дату приобретения Общество оценивает приобретенный внеоборотный актив (или группу выбытия), который классифицируется как предназначенный для продажи, по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Положения пунктов (1) – (7) применяются аналогичным образом к приобретению долей участия в совместной деятельности, пропорционально приобретаемой доле участия.

Признание и оценка гудвила или дохода от выгодного приобретения дочернего предприятия

Общество признает гудвил на дату приобретения и оценивает его как превышение 1) над 2), как это указано ниже:

1) совокупная величина:
   - Уплаченного вознаграждения.
   - Стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании, оцененной в соответствии с данным разделом.
   - При поэтапном объединении бизнесов, справедливой стоимости на дату приобретения ранее удерживаемой доли Общества в капитале приобретаемой компании.
2) чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения.

Доля неконтролирующих акционеров на дату приобретения оценивается по методу пропорционального участия в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании. Соответственно, гудвил включает только сумму, относящуюся к доле Общества в приобретенном бизнесе.

При объединении бизнесов, при котором Общество и приобретаемая компания (или ее бывшие владельцы) обмениваются только долевыми инструментами, справедливая стоимость доли участия приобретаемой компании может быть оценена надежнее, чем справедливая стоимость доли участия Общества (на дату приобретения).

Если это так, то Общество должно определить величину гудвила, используя справедливую стоимость доли участия приобретаемой компании, а не справедливую стоимость переданной доли участия (на дату приобретения).
В отдельных случаях Общество может заключать выгодные сделки, платя меньше, чем справедливая стоимость чистых активов приобретаемой компании. В случаях если такое превышение останется после применения нижеуказанной оценки, то Общество признает возникающую прибыль (доход от выгодного приобретения дочернего предприятия) в прибылях и убытках на дату приобретения.
Прежде, чем признать прибыль от выгодной покупки, Общество повторно проводит идентификацию и оценку всех приобретенных активов и принятых обязательств, и признает все дополнительные активы или обязательства. Затем, Общество заново оценивает все процедуры, используемые для оценки сумм, по следующим позициям:
1) Приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства.
2) Доля неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании, если имеет место.
3) При поэтапном объединении бизнесов, ранее удерживаемая Обществом доля участия в приобретаемой компании, и
4) Уплаченное вознаграждение.

Такая проверка проводится, чтобы удостовериться, что все оценки правильно отражают всю имеющуюся в наличии информацию на дату приобретения.
При приобретении доли участия в совместной деятельности сумма, на которую переданное возмещение превышает разность определенных на дату приобретения величин идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств, признается в качестве гудвила.

Период измерения (оценки)

Если первоначальный учет объединения бизнесов не завершается к концу отчетного периода, в котором происходит объединение, Общество отражает в своей консолидированной финансовой отчетности условные суммы в отношении тех статей, учет которых не завершен. Во время периода измерения Общество осуществляет ретроспективную корректировку условных сумм, признанных на дату приобретения, чтобы отразить новую информацию, полученную о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, будучи тогда известными, затронули бы оценку сумм, признанных на указанную дату. Во время периода измерения Общество также признает дополнительные активы или обязательства в случае получения новой информации о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, будучи тогда известными, привели бы к признанию таких активов и обязательств на эту дату. Период измерения заканчивается, как только Общество получает информацию, которую он искал о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, или узнает, что больше нет доступной информации. Однако, период измерения не должен превышать один год с даты приобретения.
Период измерения – это период после даты приобретения, во время которого Общество как покупатель может осуществить корректировку условных сумм, признанных в отношении объединения бизнесов. Период измерения предоставляет Обществу необходимый период времени, чтобы получить информацию, необходимую для идентификации и измерения по состоянию на дату приобретения в соответствии с требованиями настоящего раздела учетной политики:
1) идентифицируемых приобретенных активов, принятых обязательств и любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии;
2) возмещения, переданного приобретаемому предприятию (или другой суммы, используемой при измерении гудвила);
3) при объединении бизнесов, осуществляемого поэтапно, долю участия в капитале приобретаемого предприятия, которой покупатель владел ранее; и
4) полученного в результате гудвила или дохода от выгодного приобретения дочернего предприятия.

Общество рассматривает все значимые факторы при определении того, должна ли информация, полученная после даты приобретения, привести к корректировке условных признанных сумм, или эта информация следует из событий, которые произошли после даты приобретения. В качестве значимых факторов можно назвать дату, когда дополнительная информация была получена, а также то, может ли покупатель определить причину для изменения условных сумм. Информация, которая получена вскоре после даты приобретения, с большей степенью вероятности будет отражать обстоятельства, которые существовали на дату приобретения, чем информация,

полученная несколько месяцев спустя. Например, продажа актива третьему лицу вскоре после даты приобретения за сумму, которая значительно отличается от его условной справедливой стоимости, определенной на указанную дату, будет вероятно указывать на ошибку в условной сумме, если только событие, которое привело к изменению справедливой стоимости актива, не может быть установлено.

Общество признает увеличение (уменьшение) условной суммы, признанной в отношении идентифицируемого актива (обязательства) посредством уменьшения (увеличения) гудвила. Однако, новая информация, полученная во время периода измерения, может в некоторых случаях привести к корректировке условной суммы более чем одного актива или обязательства. Например, Общество могло принять обязательство оплатить убытки, связанные с несчастным случаем на одном из заводов приобретаемого предприятия, которые полностью или частично покрываются политикой страхования гражданской ответственности приобретаемого предприятия. Если Общество получает новую информацию во время периода измерения о справедливой стоимости на дату приобретения такого обязательства, корректировка гудвила, являющаяся результатом изменения условной суммы, признанной в отношении обязательства, будет компенсирована (полностью или частично) соответствующей корректировкой гудвила, являющейся результатом изменения условной суммы, признанной в отношении требования к получению от страховщика.

Во время периода измерения Общество признает корректировки условных сумм, как если бы учет объединения бизнесов был завершен на дату приобретения. Таким образом, Общество соответствующим образом пересматривает сравнительную информацию за предыдущие периоды, представленную в финансовой отчетности, включая внесение изменений в сумму амортизации или других статей, влияющих на доход, признанных при завершении первоначального учета.

После окончания периода измерения Общество пересматривает учет объединения бизнесов только для исправления ошибок в соответствии с разделом 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1 настоящей учетной политики.

Стоимость приобретения

Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как совокупная величина переданного Обществом вознаграждения, учитывающая также принятые им обязательства перед бывшими владельцами приобретаемой компании и выпущенные Обществом долевые инструменты. Примерами вознаграждения могут служить денежные средства, прочие активы, дочерняя организация Общества, условное вознаграждение, простые или привилегированные акции, опционы и гарантии.

Выплаченное вознаграждение может включать в себя активы или обязательства Общества, чья балансовая стоимость отличается от их справедливой стоимости на дату приобретения (например, немонетарные активы или бизнес Общества). В таких случаях Общество проводит переоценку переданных активов или обязательств по их справедливой стоимости на дату приобретения и признает полученные в результате прибыли или убытки, если они возникнут, в прибылях и убытках. Если переданные активы или обязательства остаются в приобретенной компании после объединения, то Общество соответственно сохраняет над ними контроль. В этой ситуации Общество оценивает такие активы и обязательства по их балансовой стоимости непосредственно до даты приобретения, и не учитывает в прибылях и убытках прибыль или убыток по активам или обязательствам, которые он контролирует как до, так и после объединения бизнесов.

Затраты по приобретению

Затраты по приобретению – это затраты, понесенные Обществом для осуществления сделки. Все затраты по сделке, в том числе любые прямые затраты, непосредственно связанные с объединением, такие как оплата услуг профессиональных бухгалтеров, юристов, оценщиков и других экспертов, необходимых для осуществления объединения, включая расходы на содержание отдела, занимающегося приобретением бизнесов, не включаются в стоимость объединения и учитываются как расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты на выпуск долговых или долевых ценных бумаг признаются в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2 настоящей учетной политики.

Условное вознаграждение

Вознаграждение, выплачиваемое Обществом в обмен за приобретаемую компанию или долю участия в совместной деятельности, включает любые активы или обязательства, возникающие в результате договоренности об условном вознаграждении. Общество учитывает справедливую стоимость условного вознаграждения на дату приобретения, как часть вознаграждения, выплаченного в обмен на приобретаемую компанию. Общество классифицирует обязательство об

уплате условного вознаграждения, которое отвечает определению финансового инструмента, как обязательство или капитал в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2.

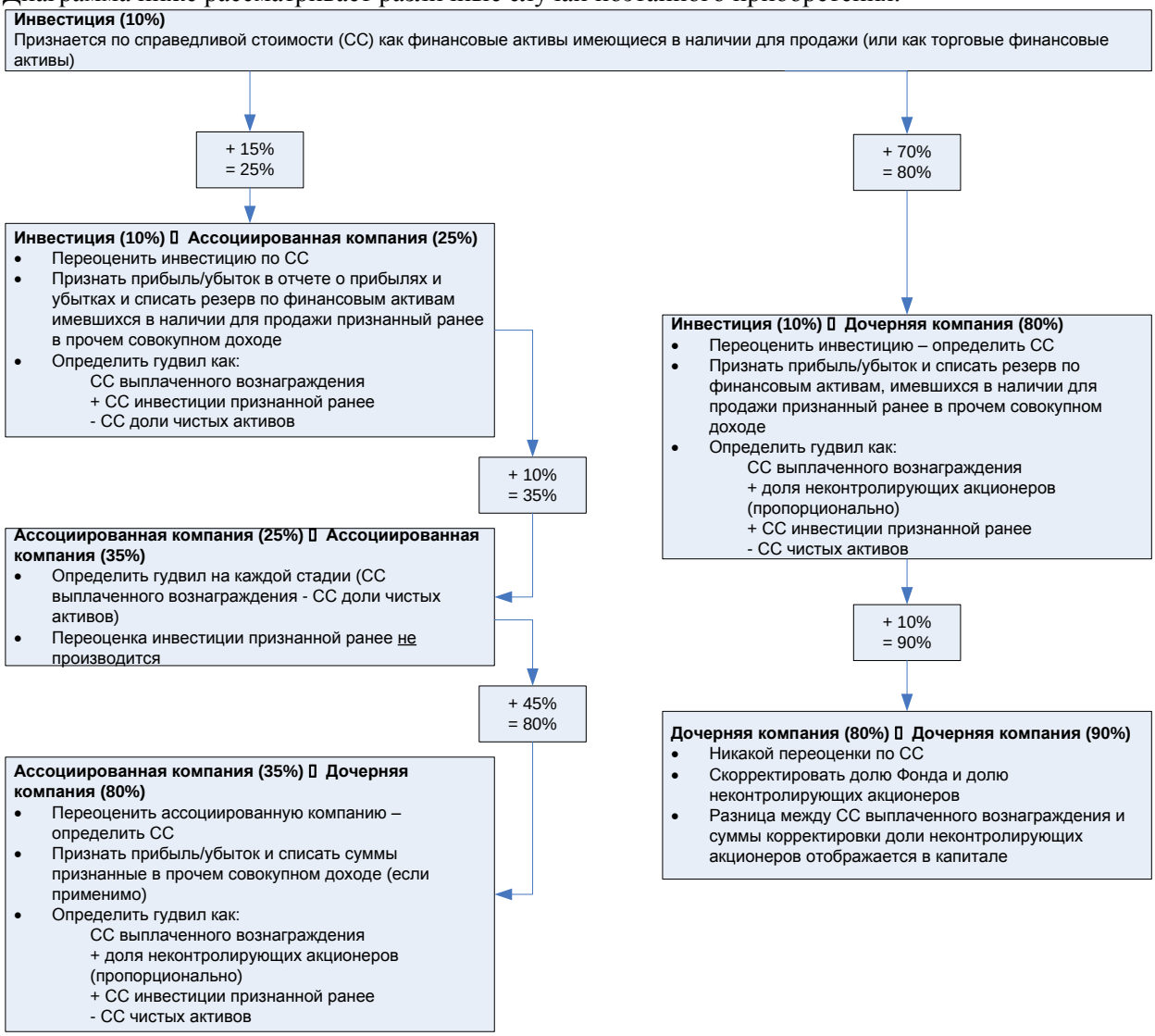
Изменения условного вознаграждения, являющиеся результатом событий, произошедших после даты приобретения, таких, как наступление определенных событий или выполнение определенных условий, не являются корректировками периода измерения. Общество учитывает такие изменения следующим образом:

1) условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается, и его последующее погашение учитывается в составе капитала;
2) прочее условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли и убытка.

Поэтапное приобретение

При поэтапном объединении Общество переоценивает свою ранее удерживаемую долю участия в акционерном капитале приобретаемой компании по ее справедливой стоимости на дату приобретения и признает изменение стоимости в прибылях и убытках или прочем совокупном доходе, в зависимости от требования других МСФО. В случае, если в предыдущих отчетных периодах Общество признавал изменения стоимости своей доли участия в акционерном капитале приобретаемой компании в составе прочего совокупного дохода (например, из-за того, что данные инвестиции были классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи) сумма переоценки, которая была признана в составе прочего совокупного дохода, признается так же как в случае, если бы Общество продал свою имеющуюся ранее долю участия в акционерном капитале.

Диаграмма ниже рассматривает различные случаи поэтапного приобретения:



При увеличении доли участия в совместной деятельности, которая представляет собой бизнес, ранее имеющаяся доля участия не переоценивается, если Общество сохраняет совместный контроль. Приобретенная дополнительная доля участия оценивается по справедливой стоимости.

Объединение бизнесов, осуществляемое без передачи вознаграждения

В некоторых случаях Общество получает контроль над приобретаемым предприятием, не передавая

вознаграждения. Метод приобретения, используемый для учета объединения бизнесов, распространяется и на такое объединение. Среди таких обстоятельств можно назвать следующие:

1) Приобретаемое предприятие приобретает обратно достаточное количество своих собственных акций, чтобы действующий акционер, т.е. Общество, получил контроль.
2) Истекло право вето меньшинства, которое раньше удерживало Общество от контроля над приобретаемым предприятием, в котором Обществу принадлежит большинство голосующих прав.
3) Общество и приобретаемое предприятие соглашаются объединить свой бизнес только по договору. Общество не передает никакого возмещения в обмен на контроль над приобретаемым предприятием и не имеет доли в капитале приобретаемого предприятия ни на дату приобретения, ни ранее. Примером объединения бизнесов, осуществленного только посредством договора, может служить объединение двух фирм по «скрепляющему» соглашению или формирование двойной листинговой корпорации.

При объединении, осуществляемом только посредством договора, Общество относит на владельцев приобретаемого предприятия сумму чистых активов приобретаемого предприятия, признанных в соответствии с настоящим разделом учетной политики. Другими словами, доли участия в капитале приобретаемого предприятия, держатели которых не являются покупателем, отражаются как неконтролирующая доля в финансовой отчетности Общества после объединения, даже если это приводит к тому, что все доли участия в капитале приобретаемого предприятия отнесены на неконтролирующую долю.

5.4 Метод объединения бизнесов под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу объединения бизнесов под общим контролем.

При данном методе активы и обязательства дочерней компании, передаваемой под общий контроль, учитываются в консолидированной финансовой отчетности Общества по балансовой стоимости передающей компании (далее – Предшественник) на дату передачи.

Дочерние организации, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность так, как будто бы приобретаемая компания всегда являлась дочерней компанией приобретающей стороны. Соответственно, консолидированная финансовая отчетность объединяет обе компании с начала наиболее раннего представленного периода, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, учитывается в консолидированной финансовой отчетности принимающей стороны. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности Общества как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала. При этом сумма такой корректировки нераспределенной прибыли подлежит отдельному раскрытию в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Общества.

Объединение бизнесов под общим контролем в отдельной отчетности дочерних предприятий

Вариант 1. Учет по справедливой стоимости вознаграждения

Передача бизнеса от одного дочернего предприятия другому дочернему предприятию учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, переданного принимающей стороной передающей стороне.

В отдельной отчетности принимающей стороны инвестиция признается по справедливой стоимости переданного вознаграждения.

Разница между справедливой стоимостью вознаграждения и балансовой стоимостью учитывается передающей стороной в прибылях и убытках, либо в капитале в зависимости от наличия коммерческого содержания в операции, как определено в разделе 1 «Основные средства» главы 2. Если операция имеет коммерческое содержание, разница отражается в прибылях и убытках. В противном случае, разница отражается в капитале передающей стороны.
Передача бизнеса без вознаграждения учитывается по справедливой стоимости бизнеса.
Вклад бизнеса в новое дочернее предприятие в обмен на долевые инструменты нового предприятия не имеет коммерческого содержания. Поэтому передающая сторона признает инвестиции в новое дочернее предприятие по балансовой стоимости переданной инвестиции. Принимающая сторона отражает инвестиции по справедливой стоимости переданных долевых инструментов или полученного бизнеса.
Вариант 2. Учет по справедливой стоимости инвестиций
Передача бизнеса от одного дочернего предприятия другому дочернему предприятию учитывается по справедливой стоимости инвестиций, переданного передающей стороной принимающей стороне.
В отдельной отчетности принимающей стороны инвестиция признается по справедливой стоимости бизнеса.
Разница между справедливой стоимостью инвестиций и справедливой стоимостью переданного вознаграждения учитывается передающей и принимающей сторонами в капитале.
Разница между справедливой стоимостью инвестиций и балансовой стоимостью инвестиций учитывается передающей стороной в прибылях и убытках, либо в капитале в зависимости от наличия коммерческого содержания в операции, как определено в разделе 1 «Основные средства» главы 2. Если операция имеет коммерческое содержание, разница отражается в прибылях и убытках. В противном случае, разница отражается в капитале передающей стороны.
Передача бизнеса без вознаграждения учитывается по справедливой стоимости бизнеса.
Вклад бизнеса в новое дочернее предприятие в обмен на долевые инструменты нового предприятия не имеет коммерческого содержания. Поэтому передающая сторона признает инвестиции в новое дочернее предприятие по балансовой стоимости переданной инвестиции. Принимающая сторона отражает инвестиции по справедливой стоимости переданных долевых инструментов или полученного бизнеса.
Вариант 3. Учет при реорганизации, путем присоединения бизнеса, находящихся под общим контролем
При приобретении активов и обязательств путем присоединения бизнеса, находящихся под общим контролем, операции по присоединению отражаются по балансовой стоимости активов и обязательств либо по консолидированной стоимости (балансовая стоимость и консолидационные поправки) присоединяемой стороны, в случае если ранее в консолидированной финансовой отчетности были признаны консолидационные поправки, связанные с присоединяемой стороной.
В отдельной отчетности присоединяемой стороны, выбытие активов и обязательств отражается по балансовой стоимости согласно Передаточному акту и финансовой отчетности присоединяемой стороны на дату присоединения. В отдельной финансовой отчетности присоединяющей стороны, присоединяемые активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости согласно Передаточному акту и финансовой отчетности присоединяемой стороны на дату присоединения, а также признаются консолидационные поправки ранее признанные в консолидированной финансовой отчетности, связанные с присоединяемой стороной.
Для обеспечения сопоставимости отдельной финансовой отчетности от одного отчетного периода к другому необходимо обеспечить включение в отдельную финансовую отчетность присоединяющей стороны сопоставимой информации из отдельной финансовой отчетности присоединяемой стороны и консолидационные поправки, ранее признанные в консолидированной финансовой отчетности, связанные с присоединяемой стороной, так, как будто бы активы и обязательства были всегда у присоединяющей стороны. Соответственно, отдельная финансовая отчетность присоединяющей стороны должна включать активы и обязательства обеих компаний с начала наиболее раннего представленного периода.
а) Реорганизация, путем присоединения дочерней организации к материнской компании
При подготовке отдельной финансовой отчетности материнской компании, как присоединяющей стороны, аналогичные статьи активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и денежных потоков финансовых отчетностей материнской компании и присоединяемой дочерней организации объединяются постатейно путем сложения, а также признаются консолидационные

поправки ранее признанные в консолидированной финансовой отчетности, связанные с присоединяемой стороной. Для того, чтобы отдельная финансовая отчетность материнской компании была представлена как финансовая информация единой экономической организации, необходимо предпринять следующие действия:
1) исключить балансовую стоимость инвестиций материнской компании в присоединяемую дочернюю организацию и балансовую стоимость акционерного/уставного капитала присоединяемой дочерней организации;
2) исключить все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и потоки денежных средств, связанные с операциями между материнской компанией и присоединяемой дочерней организации (прибыль или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства, исключаются полностью);
3) признать консолидационные поправки ранее признанные в консолидированной финансовой отчетности, связанные с присоединяемой стороной.
б) Реорганизация, путем присоединения дочерних организаций, находящихся под общим контролем
При подготовке отдельной финансовой отчетности присоединяющей стороны аналогичные статьи активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и денежных потоков финансовых отчетностей присоединяющей стороны и присоединяемой стороны объединяются постатейно путем сложения, а также признаются консолидационные поправки ранее признанные в консолидированной финансовой отчетности, связанные с присоединяемой стороной. Для того, чтобы отдельная финансовая отчетность присоединяющей стороны была представлена как финансовая информация как единой экономической организации, необходимо предпринять следующие действия:
1) исключить все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств, связанные с операциями между предприятиями принимающей стороны и передающей стороны (прибыль или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства, исключаются полностью);
2) акционерный/уставный капитал принимающей стороны увеличивается на сумму акционерного/уставного капитала передающей стороны;
3) признать консолидационные поправки, ранее признанные в консолидированной финансовой отчетности, связанные с присоединяемой стороной.

5.5 Последующая оценка и учет

Общество впоследствии оценивает и учитывает активы, обязательства и долевые инструменты, относящиеся к объединению бизнесов, в соответствии с другими разделами данной учетной политики, применимыми к соответствующим объектам, за исключением следующих:

1) вновь приобретенных прав;
2) условных обязательств, признанных на дату приобретения;
3) активов возмещения убытков;
4) условного вознаграждения.

Вновь приобретенные права

Вновь приобретенное право, учтенное как нематериальный актив, должно амортизироваться в течение оставшегося срока действия договора, по которому это право было предоставлено.
Общество, которое впоследствии продает вновь приобретенное право третьей стороне, должен включить балансовую стоимость нематериального актива при определении прибыли или убытка по продаже.

Условные обязательства

После первоначального признания и до погашения, аннулирования или истечения срока действия обязательства, Общество оценивает условное обязательство, признанное при объединении бизнесов, по наибольшей из величин:

1) суммы, которая была бы признана в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2; и
2) суммы, первоначально признанной в соответствии с разделом 10 «Выручка» главы 2 (за вычетом, если применимо, накопленной амортизации).

Это требование не применяется к договорам, учитываемым в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2.

Активы возмещения убытков

В конце каждого последующего отчетного периода Общество оценивает актив по возмещению убытка, признанный на дату приобретения, на том же основании, что и возмещенное обязательство или актив.
При этом необходимо учитывать любые контрактные ограничения по сумме актива и оценку руководства по возможности его обесценения (для актива по возмещению убытков, который впоследствии не оценивается по справедливой стоимости).
Общество должно прекратить признание актива по возмещению убытков, только если он получит деньги по активу, продаст его или другим способом утратит на него право.

Условное вознаграждение (условная компенсация)

Некоторые изменения справедливой стоимости условной компенсации, которую Общество признает после даты приобретения, могут происходить в результате появления дополнительной информации, которую Общество получает после даты приобретения, в отношении фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения. Однако изменения, которые произошли в результате событий после даты приобретения, такие как получение запланированной выручки, достижение оговоренной цены на акцию или прохождение контрольного этапа при выполнении научно-исследовательского проекта, не являются оценочными корректировками за период. Общество должно учесть указанные изменения справедливой стоимости условной компенсации, которые не являются оценочными корректировками за период, следующим образом:

1) Условная компенсация, классифицированная как капитал, не должна переоцениваться, а ее дальнейшее погашение должно учитываться на счетах капитала.
2) Условная компенсация, классифицированная как актив или обязательство, которая:
   - представляет собой финансовый инструмент, и попадает в сферу действия раздела 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2 и должна оцениваться по справедливой стоимости, при этом любые возникающие прибыли или убытки признаются либо в прибылях и убытках, либо в составе прочего совокупного дохода.
   - не попадает в сферу действия раздела 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2, должна учитываться в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 или другими соответствующими МСФО.

5.6 Раскрытие информации

Общество в своей финансовой отчетности раскрывает следующую информацию, позволяющую пользователям оценить сущность и финансовый эффект от объединений бизнесов, которые имеют место:

1) в течение периода;
2) после отчетной даты, но до даты подписания отчетности

Общество в своей финансовой отчетности раскрывает следующую информацию по каждому объединению бизнесов, которое произошло в течение отчетного периода:

1) название и описание приобретаемой компании;
2) дату приобретения;
3) процент приобретенных голосующих акций;
4) основные причины объединения бизнесов и описание того, каким образом Общество получил контроль над приобретаемой компанией;

Для несущественных по отдельности объединений бизнесов, происходящих в течение отчетного периода, которые существенны в совокупности, Общество должно раскрыть суммарную информацию, требуемую далее в соответствии с настоящей учетной политикой.

5) качественное описание факторов, из-за которых образовался гудвил, таких как ожидаемый синергизм от объединяющихся операций Общества и приобретаемой компании, нематериальные активы, которые не удовлетворяют критериям отдельного признания и других факторов;
6) справедливая стоимость на дату приобретения совокупного переданного вознаграждения и справедливая стоимость на дату приобретения каждого из основных классов возмещения, таких как:
   - денежные средства;
   - прочие материальные или нематериальные активы, включая бизнес или дочернее предприятие Общества;
   - принятые обязательства, например, обязательства по условному вознаграждению;

- долевые инструменты Общества, включая количество выпущенных или выпускаемых инструментов или долей участия, и метод определения справедливой стоимости таких инструментов или долей участия.

7) сумму дохода от выгодного приобретения дочернего предприятия, признанного в прибылях и убытках, и описание причин возникновения дохода, с указанием статьи в отчете о совокупном доходе, в котором был признан данный доход;
8) сумму выручки и прибыли/убытка приобретенной компании, включенную в консолидированный отчет о совокупном доходе Общества с даты приобретения. А также сумму выручки и прибыли/убытка приобретенной компании, которая была бы включена в консолидированный отчет о совокупном доходе Общества, если бы датой приобретения было бы начало отчетного периода. В случае практической невозможности раскрытия такой информации этот факт должен быть отражен вместе с описанием причин, почему раскрытие является невыполнимым.
9) для соглашений об условном возмещении и активов по возмещению убытков раскрывается: сумма, признанная на дату приобретения; описание соглашения и основы определения суммы платежа; оценка диапазона результатов (недисконтированных) или, если диапазон не может быть оценен, раскрытие этого факта и причин, почему диапазон не может быть оценен. Если максимальная сумма платежа не ограничена, то Общество раскрывает этот факт.
10) для приобретенной дебиторской задолженности: справедливая стоимость дебиторской задолженности; валовая сумма к получению по договору; наилучшая оценка на дату приобретения потоков денежных средств, которые, согласно ожиданиям, не будут взысканы. Раскрытия должны быть представлены по основным классам дебиторской задолженности, таким как ссуды, прямая финансовая аренда, и любым другим классам дебиторской задолженности.
11) суммы, признанные на дату приобретения, каждого основного класса приобретенных активов и принятых обязательств.
12) общая сумма гудвила, которая, согласно ожиданиям, будет подлежать вычету в налоговых целях.
13) для каждого условного обязательства, признанного при объединении бизнесов, Общество раскрывает информацию, требуемую для признанных оценочных обязательств в разделе 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 настоящей учетной политики. Если условное обязательство не признано, потому что его справедливая стоимость не может быть надежно измерена, то Общество раскрывает: информацию, требуемую в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 для непризнанных условных обязательств; и причины, почему обязательство не может быть надежно измерено.
14) для операций, которые признаны отдельно от приобретения активов и принятия обязательств при объединении бизнесов: описание каждой операции; как Общество отразило каждую операцию в учете; суммы, признанные по каждой операции, и линейная статья в финансовой отчетности, в которой признана каждая сумма; и если операция является эффективным урегулированием существующих ранее отношений, метод, используемый для определения суммы урегулирования. Такое раскрытие отдельно признаваемых операций должно включать сумму связанных с приобретением затрат и, отдельно, сумму затрат, признанных как расход, а также статью или статьи отчета о совокупной прибыли, в котором признаны такие расходы. Сумма любых затрат на выпуск, не признанных как расход, и то, как они были признаны, также должны быть раскрыты.
15) для каждого объединения бизнесов, при котором Общество владеет менее чем 100-процентной долей в капитале приобретаемого предприятия на дату приобретения: сумма неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, оцененной на дату приобретения, и основа оценки такой суммы.
16) при объединении бизнесов, осуществляемом поэтапно: справедливая стоимость на дату приобретения доли в капитале приобретаемого предприятия, держателем которой является Общество непосредственно до даты приобретения; и сумма любой прибыли или убытка, признанного в результате переоценки до справедливой стоимости доли в капитале приобретаемого предприятия, держателем которой является Общество до объединения бизнесов, и статья в отчете о совокупном доходе, в котором признана такая прибыль или убыток.

Если дата приобретения при объединении бизнесов выпадает после конца отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, Общество раскрывает информацию, требуемую в соответствии с настоящей учетной политикой, кроме случаев, когда первоначальный учет объединения бизнесов является неполным на дату утверждения финансовой отчетности к выпуску. В этой ситуации Общество описывает, какие раскрытия не могли быть сделаны, и причины, почему они не могут быть сделаны.

В случае приобретения, если справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств или вознаграждение за покупку могут быть определены только предварительно на конец периода, в течение которого приобретение имело место, Общество раскрывает следующую информацию по каждому существенному объединению бизнесов или совокупную информацию по объединениям бизнесов, несущественным по отдельности, но существенным в совокупности:

1) если первоначальный учет объединения бизнесов не завершен в отношении каких-либо конкретных активов, обязательств, неконтролирующей доли или статей возмещения и суммы, признанные в финансовой отчетности по объединению бизнесов, таким образом, были определены только условно:
   - причины, почему первоначальный учет объединения бизнесов не завершен;
   - активы, обязательства, доля в капитале или статьи возмещения, по которым первоначальный учет не завершен; и
   - характер и сумма любых корректировок периода измерения, признанных в течение отчетного периода.
2) по каждому отчетному периоду после даты приобретения до тех пор, пока предприятие не взыскало, продало или каким-либо иным образом не утратило право на актив по условному возмещению, или до тех пор, пока предприятие не урегулировало обязательство по условному возмещению, или пока такое обязательство не было аннулировано или не истекло: любые изменения в признанных суммах, включая любые разницы, возникающие при урегулировании; любые изменения в диапазоне результатов (недисконтированных) и причины таких изменений; и методы оценки и ключевые исходные данные, используемые соответствующей моделью для измерения условного возмещения.
3) для каждого условного обязательства, признанного при объединении бизнесов, Общество раскрывает информацию, требуемую для признанных оценочных обязательств в Разделе 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 настоящей учетной политики.
4) Сверка балансовой стоимости гудвила на начало и конец отчетного периода, отдельно показывая:
   - валовую сумму и накопленные убытки от обесценения на начало отчетного периода;
   - дополнительный гудвил, признанный за отчетный период, за исключением гудвила, отнесенного к группе активов, классифицированных как «предназначенные для продажи»;
   - любые корректировки, являющиеся результатом последующего признания отсроченных налоговых активов;
   - гудвил, который был отнесен к группе активов, классифицированных как «предназначенные для продажи», а также гудвил, признание которого было прекращено в течение отчетного периода без отнесения ранее к группе активов, классифицированных как «предназначенные для продажи»;
   - убытки от обесценения, признанные за отчетный период в соответствии с разделом 13 «Обесценение активов»;
   - любые другие изменения в балансовой стоимости за отчетный период; и
   - валовую сумму и накопленные убытки от обесценения на конец отчетного периода
   - чистую курсовую разницу, возникающую в течение отчетного периода в соответствии разделом 1 «Влияние изменений обменных курсов валют» главы 3.
5) сумма и объяснение любой прибыли или убытка, признанных в текущем отчетном периоде, которые: связаны с идентифицируемыми приобретенными активами или принятыми обязательствами при объединении бизнесов, которое было осуществлено в текущем или предыдущем отчетном периоде; и имеют такой размер, характер или охват, что их раскрытие является значимым для понимания финансовой отчетности объединенного предприятия.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 1. Основные средства

1.1 Общие положения

Основные средства

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости (себестоимости). Впоследствии, основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующей доли производственных накладных расходов.

Тогда, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСБУ (IAS) 16.

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 остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что представляется вероятным извлечение Обществом экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается с баланса. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки за отчетный период по мере возникновения.

Износ основных средств

Основные средства в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются в течение следующих сроков полезной службы:

Класс основного средства	**Расчетный срок полезной службы**
Здания, в том числе	
Здания кроме жилых, в зависимости от капитальности	10-100
Жилые здания, в зависимости от капитальности	15-140
Сооружения, в том числе	
Земляное полотно железных дорог	80
Верхнее строение пути железных дорог	15-40
Искусственные сооружения	10-100
Снегозащитные заборы	11-30
Гидротехнические сооружения	30-45
Остальные сооружения	10-67
Передаточные устройства, в том числе	
Контактная сеть электрифицированных железных дорог	14-53
Кабельные линии электропередач	20-50
Воздушные линии связи	25
Кабельные линии связи	15-40
Водопроводы, водопроводные и тепловые сети	15-59
Канализационные сети	15-50
Остальные передаточные устройства	5-59
Машины и оборудование, в том числе	

Силовые машины и оборудование	3-30
Рабочие машины и оборудование железнодорожного транспорта	5-25
Измерительные, регулирующие приборы	3-35
Машины и оборудование для обработки данных	5-14
Транспортные средства, в том числе	
Подвижной состав железнодорожного транспорта	10-40
Автотранспорт	4-15
Инструменты	**2-5**
Производственный инвентарь и принадлежности	**7-20**
Хозяйственный инвентарь	**5-10**
Многолетние насаждения, в том числе	**3-50**
Насаждения в эксплуатации	40-50

Срок полезной службы актива определяется с учетом предполагаемой полезности актива для Общества и может определяться Обществом самостоятельно или путем привлечения оценщика.
При определении срока полезной службы учитываются следующие факторы:

1) предполагаемое использование актива. Использование оценивается с учетом ожидаемой мощности и физической выработки;

2) предполагаемый физический износ, зависящий от производственных факторов, таких как число замен и ремонтов, программа поддержки актива, а также поддержание актива во время его остановки;

3) моральный износ, возникающий в результате изменений или усовершенствования производственного процесса, или в результате изменений требований рынка к продукту или услуге актива;

4) юридические или аналогичные ограничения на использование актива, такие как сроки аренды.

Срок полезной службы ОС пересматривается на дату проведения инвентаризации, с учетом предполагаемой полезности актива для Общества и, если ожидания по использованию объекта ОС значительно отличаются от предыдущих оценок, амортизационные отчисления за текущий год корректируются.
Срок полезной службы объекта ОС может быть увеличен в результате проведенной реконструкции или модернизации, когда происходит изменение первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта ОС, или без проведения модернизации (например, проводится тестирование объекта ОС).
Расчет амортизации в случае изменения (увеличения) стоимости производится исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на величину последующих затрат. При этом амортизация начисляется исходя из оставшегося (пересмотренного) срока полезной службы объекта ОС.
Общество может также пересматривать метод расчета амортизации по объектам ОС, если наблюдались существенные изменения в ожидаемом характере потребления экономических выгод от использования объекта ОС. Подобные изменения в методе расчета амортизации учитываются перспективно. Применение и начисление амортизации иными методами согласовывается с уполномоченным органом в установленном порядке.
Остаточная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.
На землю износ не начисляется.

1.2 Определения

Актив – это ресурс, контролируемый Обществом в результате прошлых событий и от использования которого Общество ожидает получение будущих экономических выгод.

Амортизируемая стоимость – это первоначальная стоимость актива или другая величина, отраженная в финансовой отчетности вместо первоначальной стоимости, за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация основных средств – это систематическое распределение амортизируемой стоимости актива на протяжении срока его полезного использования.

Балансовая стоимость – сумма, по которой актив признается в бухгалтерском балансе после вычета суммы всей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Выбытие основных средств – ликвидация или утеря основных средств, а также реализация, обмен, изъятие, безвозмездная передача или передача в виде вклада в уставный капитал других организаций.

Возмещаемая стоимость актива – наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность использования.

Группа выбытия – группа активов, предназначенная для выбытия путем продажи, или иным путем, вместе за одну транзакцию и обязательства, непосредственно связанные с активами.

Износ – это процесс потери физических и моральных характеристик.

Квалифицируемый актив (актив, отвечающий определенным требованиям) – актив, подготовка которого к использованию по назначению или продаже обязательно занимает значительное количество времени.

Компетентный орган – государственный орган, осуществляющий регулирование деятельности Общества в соответствующей отрасли.

Консервация строящихся объектов – комплекс мер по обеспечению сохранности и качественных характеристик конструкций, материалов и оборудования незавершенного строительством объекта на период временного приостановления его строительства.

Остаточная стоимость – это расчетная сумма, которую Общество получило бы на текущий момент от выбытия актива после вычета ожидаемых затрат на его выбытие, если бы актив уже достиг конца полезного использования и состояния, характерного для окончания срока полезного использования.

Незавершенное строительство – объект строительства, не принятый в установленном порядке заказчиком для ввода в эксплуатацию и не используемый по назначению (оказание услуг, выпуск продукции, получение прибыли и другие виды эксплуатации).

Основные средства – это материальные активы, которые:

1) удерживаются Обществом для использования (предназначены для использования) в производстве или поставке товаров или услуг, для сдачи в аренду другим лицам или для административных целей; и
2) предполагается использовать в течение более чем одного периода.

Отчуждение имущества – передача имущества, принадлежащего одному лицу, в собственность другого лица; один из способов осуществления собственником правомочия распоряжения имуществом, осуществляемого возмездно (например, продажа) и безвозмездно (например, дарение). Производится, главным образом, по воле собственника на основе договора, заключаемого им с приобретателем имущества.

Себестоимость (первоначальная стоимость) – это сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов, либо справедливая стоимость другого возмещения, переданного в целях приобретения актива на момент его приобретения, создания или, если применимо, отнесенные при первоначальном признании к активу суммы в соответствии со специфическими требованиями других разделов учетной политики.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Ценность использования – это приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива или генерирующей единицы.

Срок полезного использования – это:

- период времени, на протяжении которого, как ожидается, актив будет иметься в наличии для использования Обществом; или количество продукции или подобных изделий, которые Общество предполагает получить посредством использования этого актива.

Убыток от обесценения – это сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

1.3 Классификация

Для целей составления финансовой отчетности Общество применяет следующую классификацию основных средств по группам:

1) Земля;
2) Здания и сооружения;
3) Передаточные устройства;
4) Машины, оборудование;

5) Транспортные средства;
6) Инструменты;
7) Производственный инвентарь и принадлежности;
8) Хозяйственный инвентарь;
9) Многолетние насаждения;
10) Прочие ОС;
11) Офисное оборудование и мебель;
12) Объекты социальной сферы;
13) Неинвентарные ОС;
14) Незавершенное строительство:

приобретенные объекты ОС, требующие дополнительных затрат для приведения в рабочее состояние;
строительно-монтажные работы по строительству ОС, выполненные хозяйственным способом;
строительно-монтажные работы по строительству ОС, выполненные подрядным способом;
реконструкция и модернизация ОС, увеличивающая их стоимость;
прочие затраты по капитальным вложениям;
оборудование к установке;
крупные запасные части к установке;
затраты по закладке и выращиванию многолетних насаждений;
работы по коренному улучшению земель;
проектно-сметная документация.

В случае изменений инвестиционной или социальной политик Общества, затрагивающих изменения в составе основных средств, руководство Общества производит переклассификацию внутри вышеуказанных групп путем перевода активов в ту или иную группу.

1.4 Учетные принципы

Первоначальное признание

Объект основных средств признается как актив, только, и если только, удовлетворяет следующим двум условиям (критериям признания):

1) представляется вероятным, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с объектами недвижимости, зданий, оборудования и прочих основных средств; и
2) затраты на приобретение объектов недвижимости, зданий, оборудования и прочих основных средств могут быть надежно оценены.

Для получения будущих экономических выгод, объект основных средств может быть использован в деятельности Общества в течение более чем одного годового периода как отдельно, так и в сочетании с другими основными средствами при:

1) производстве или продаже товаров, работ и услуг;
2) передаче в счет расчетов по обязательствам;
3) сдаче в аренду другим организациям;
4) распределении среди собственников Общества;
5) а также в административных целях.

Для определения соответствия первому критерию признания при поступлении основных средств Общество оценивает, несет ли Общество практически все риски и выгоды владения активом. До момента, когда практически все выгоды и риски, связанные с владением активом, не перешли к Обществу, объект основных средств не признается.

В определенных случаях, в основном из-за малозначительности первоначальной стоимости, и с учетом специфики конкретных объектов, объект, который соответствует критериям признания, может быть целесообразно не признавать качестве основного средства, а списывать на расходы. При этом должны оцениваться влияние на уместность финансовой отчетности (существенность) и баланс между затратами и выгодами. В других случаях может быть целесообразным объединение (агрегирование) отдельных незначительных объектов. Единицей учета в этом случае будет агрегированный объект. Конкретный способ учета малоценных объектов определяется с учетом специфики деятельности компании и специфики конкретных объектов.

В качестве объекта основных средств могут также признаваться объекты, использование которых может прямо не приносить экономических выгод для Общества, но которые необходимы для получения выгод от использования других объектов основных средств (например, основные средства, приобретаемые для обеспечения безопасности и защиты окружающей среды), при соблюдении перечисленных ниже условий:

1) их приобретение является необходимым условием для обеспечения получения Обществом будущих экономических выгод от использования других активов, принадлежащих ему; либо
2) Общество может доказать, что существует обусловленное сложившейся практикой обязательство (например, по вложению средств в оборудование, обеспечивающее безопасность или защиту окружающей среды); либо
3) эти затраты непосредственно связаны с выполнением данного обязательства.

Крупные запасные части и резервное оборудование классифицируются как основные средства и учитываются в составе незавершенного строительства, если Общество рассчитывает использовать их в течение более одного периода. Аналогичным образом, если запасные части и сервисное оборудование могут использоваться только в связи с эксплуатацией объекта основных средств, они учитываются как основные средства в составе незавершенного строительства.

Многолетние насаждения, высаживаемые вдоль железнодорожного полотна, и связанные с основной деятельностью Общества, учитываются в составе основных средств. Затраты Общества на ботанические насаждения, используемые для озеленения и благоустройства территорий, признаются в составе расходов текущего периода.

Объекты социальной сферы (только те объекты социальной сферы, которые используются сотрудниками Общества и его дочерних компаний, и затраты на содержание которых, а также амортизационные расходы, отражаются как социальные выплаты) отражаются в финансовой отчетности по статье основные средства, и к ним применяются те же требования (ежегодная проверка на обесценение, и т. д.), что и для прочих основных средств.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Увеличение первоначальной стоимости объектов основных средств в результате последующих капитальных вложений производится только в случае улучшения состояния объекта, повышающего его первоначально оцененные нормативные показатели, такие как: срок службы, производственную мощность, производственные площади, радикальное улучшение качества и характеристик производимых им услуг и т.д. Затраты на ремонт (текущий, капитальный) и эксплуатацию объектов основных средств, производимые в целях сохранения и поддержания технического состояния объекта, не увеличивают первоначальную стоимость, а признаются как текущие расходы в момент их возникновения. Соответствующие службы Общества в отношении последующих вложений по объектам, закрепленным функционально, дают заключения к какому виду затрат (капитализируемые или текущие расходы) отнести те или иные расходы. При необходимости вопрос может быть вынесен на обсуждение руководством Общества.

Оценка при признании

Элементы первоначальной стоимости

При признании объект основных средств первоначально оценивается по себестоимости (первоначальная стоимость). Необходимым условием для включения любых затрат в себестоимость является их непосредственная связь с приобретением объекта или доведением его до рабочего состояния и месторасположения.

Элементы себестоимости основных средств:

1) Цена приобретения:
   - прямые затраты на покупку;
   - импортные пошлины;
   - невозмещаемые налоги и сборы.
2) Затраты на приведение актива в готовность для использования:
   - вознаграждение работникам;
   - подготовка площадки;
   - поставка (первоначальная доставка и стоимость погрузочно-разгрузочных работ);
   - запуск (установка, монтаж, себестоимость тестирования работы актива, за вычетом чистой выручки от реализации тестовой продукции);
   - профессиональные услуги.
3) Первоначальная оценка затрат под будущее выбытие:
   - затраты на восстановление, добавленные в момент пуска (расчетная стоимость демонтажа и удаления актива и восстановления участка);
   - затраты на восстановление, добавленные при эксплуатации.

Расходы, не являющиеся необходимыми (например, расходы по ликвидации повреждения, полученного во время транспортировки), в первоначальную оценку основных средств не включаются, а учитываются как расходы текущего периода. Примеры затрат, которые учитываются как расходы текущего периода:

1) затраты на открытие нового производственного комплекса;
2) затраты на внедрение нового продукта или услуги (такие как рекламные или по продвижению товаров или услуг);
3) затраты на ведение бизнеса в новом местоположении и с новым контингентом (например, подготовка и обучение персонала);
4) административные и другие накладные расходы.

В большинстве случаев объекты основных средств приобретаются Обществом:

1) на возмездной основе;
2) на безвозмездной основе;
3) по договорам подряда капитального строительства;
4) путем капитального строительства, осуществляемого подрядным способом;
5) в качестве вклада в уставный капитал;
6) в обмен на другие активы.

Приобретение объектов основных средств на возмездной основе

Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания (за вычетом любых торговых скидок, предоставленных продавцом). Если имеет место отсрочка платежа свыше 1 года, то стоимость объекта основных средств определяется как дисконтированная к настоящему моменту стоимость будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный объект основных средств. Разница между определенной таким образом стоимостью и общей величиной всех будущих платежей признается в качестве процентных расходов в течение срока рассрочки, за исключением случаев, когда такие проценты капитализируются, в соответствии с разделом 17 «Затраты по займам» главы 2.

Получение объектов основных средств на безвозмездной основе

Основные средства, полученные в результате безвозмездной передачи (дарения), оцениваются по справедливой стоимости полученного актива на дату признания в бухгалтерском учете, определенной экспертным путем.

Для определения справедливой стоимости актива Общество может использовать следующую информацию:

1) данные о последней рыночной цене операций с соответствующими ОС, но при условии отсутствия существенных отрицательных изменений в технологической, рыночной или правовой среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность;
2) информацию о рыночной цене на подобные активы с учетом индивидуальных характеристик, особенностей, для которых определяется справедливая стоимость;
3) иные дополнительные показатели, характеризующие уровень цен на рассматриваемые активы (в том числе и данные о стоимости активов, которые определит независимый оценщик);
4) различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

Приобретение объектов по договорам подряда капитального строительства

Общество осуществляет строительство объектов основных средств и монтаж оборудования, как собственными силами, так и с привлечением сторонних подрядчиков.

В случае привлечения сторонних подрядчиков на основании договора подряда первоначальная стоимость объекта основных средств определяется как сумма фактических затрат Общества на выполнение работ по договорам строительного подряда, за исключением возмещаемых налогов. При учете договора подряда (как долгосрочного, так и краткосрочного характера) подписываются промежуточные акты выполненных работ, при подписании стоимость акта выполненных работ учитывается как незавершенное строительство. Собственные материалы, передаваемые подрядчикам для осуществления строительно-монтажных работ, также включаются в стоимость объектов капитального строительства.

Признание расходов на строительство объектов основных средств подрядным способом осуществляется путем ссылки на стадию завершенности работ по договору, т.е. методом «процента выполнения». При использовании этого метода, только те затраты по договору,

которые отражают выполненную согласно этому договору работу, включаются в затраты, понесенные на отчетную дату.
Метод «процента выполнения» применяется на кумулятивной основе в каждом отчетном периоде к текущим расчетам затрат по договору подряда.
Объекты переводятся из состава незавершенного строительства в состав основных средств по мере их физической готовности к эксплуатации. В случае, если объект может быть готов к эксплуатации только после завершения всего комплекса работ (например, здание, требующее внутренней отделки), необходимых для приведения его в состояние, пригодное для использования, такой объект переводится в состав основных средств после завершения всего комплекса работ.
В случае нецелесообразности дальнейшего строительства объектов основных средств, подтвержденной технико-экономическим обоснованием, затраты, ранее капитализированные на счете «Незавершенное строительство», должны быть списаны на расходы текущего периода.

Признание объектов капитального строительства, осуществляемого хозяйственным способом

Первоначальная стоимость основных средств в данном случае формируется на основе тех же принципов, что и для покупных основных средств и строительно-монтажных работ, выполненных подрядным способом. Таким образом, стоимость основных средств складывается из суммы фактических затрат Общества (профильных подразделений) на их сооружение, включая стоимость оборудования, переданного в монтаж (за исключением возмещаемых налогов), материалов, оплаты труда, соответствующей доли накладных расходов, оплаты услуг архитекторов, юристов, расходов на страхование в период строительства, затрат по займам как определено в разделе 17 «Затраты по займам» главы 2, расходов на приобретение разрешения на строительство и т.д.
В том случае, если затраты нельзя соотнести непосредственно со строящимся объектом, они должны быть списаны на расходы текущего периода в момент их возникновения в составе общих и административных расходов или прочих расходов.
Потери строительных материалов в случае порчи или хищения не включаются в первоначальную стоимость объекта капитального строительства, а списываются на прочие расходы текущего периода. До окончания работ по строительству объектов затраты на их возведение, учитываются в составе незавершенного строительства.
В первоначальную стоимость объекта, который построен хозяйственным способом, включаются все затраты, предусмотренные сметной документацией, а при ее отсутствии - утвержденной калькуляцией затрат.

Получение объектов основных средств в качестве вклада в уставный капитал

Первоначальная стоимость объекта основных средств, полученного в качестве вклада в уставный капитал, определяется исходя из его справедливой стоимости, определенной экспертом на дату внесения вклада. Основанием для внесения основных средств в качестве вклада в уставный капитал Общества является соответствующее решение акционера при передаче части или нескольких частей активов.
Разница, возникающая между выпущенным уставным капиталом и справедливой стоимостью получаемого в качестве вклада в уставный капитал объекта основных средств, подлежит признанию в нераспределенной прибыли в капитале в качестве "Операции с акционером".

Другие способы приобретения объектов основных средств

Себестоимость актива, приобретенного Обществом на правах финансовой аренды, определяется в соответствии с разделом 14 «Аренда» главы 2. Основные средства, полученные в результате правительственных субсидий, учитываются в соответствии с разделом 11 «Государственные субсидии» главы 2.

Понятие и критерии отнесения объектов основных средств к одному инвентарному объекту

1) Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.
2) Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы. Объекты, используемые в разное время с множеством других объектов основных средств, считаются отдельным инвентарным объектом основных средств, даже в том случае, когда их использование в отдельности от других объектов невозможно.

3) Комплекс конструктивно сочлененных предметов – это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие либо общие приспособления и принадлежности, либо общее управление, либо смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.
4) Отнесение нескольких объектов к одному комплексу должно осуществляться на основании проектной документации, заверенной техническими специалистами.
5) Каждому инвентарному объекту присваивается уникальный инвентарный номер. Инвентарный номер, присвоенный инвентарному объекту основных средств, сохраняется за ним на весь период его нахождения в Обществе.
6) Общество применяет профессиональное суждение при определении того, что фактически составляет отдельный объект основных средств, подлежащий индивидуальному признанию (единицу признания). Например, Общество может группировать большое количество незначительных объектов основных средств, таких как запчасти, инструменты, которые тем не менее используются в течение нескольких отчетных периодов, и применять требования настоящего раздела УП к стоимости такой группы в целом (необходимость выделять отдельные активы отсутствует).
7) В случае если стоимость отдельных объектов, входящих в один инвентарный объект, существенна по отношению к стоимости инвентарного объекта в целом (от 10 до 20 %), срок службы отдельных объектов отличается от срока службы инвентарного объекта и требует применения иного метода начисления амортизации, такие объекты учитываются как отдельные компоненты инвентарного объекта.
8) Если удовлетворяются критерии признания объекта основных средств, то затраты, понесенные при замене или обновлении компонента, учитываются как приобретение отдельного актива, а остаточная (балансовая) стоимость замененного компонента списывается с баланса.
9) Учет текущего компонента прекращается при его замене вне зависимости от того, амортизировался ли он отдельно либо как часть инвентарного объекта.
10) Если Общество не может определить балансовую стоимость замененного компонента, то оно может использовать стоимость нового компонента в качестве ориентировочной стоимости замененного компонента на момент его приобретения, за вычетом амортизации, рассчитанной с момента приобретения инвентарного объекта с учетом срока службы замененного компонента.

Обмен активами

Объект основных средств, приобретенный в обмен на другой немонетарный актив или сочетание монетарных и немонетарных активов, признаётся по справедливой стоимости, кроме случаев когда:

1) операция обмена не имеет коммерческого содержания; или
2) ни справедливая стоимость полученного актива, ни справедливая стоимость переданного актива, не поддается надежной оценке.

Общество определяет наличие коммерческого содержания операции по обмену путём прогнозирования и сравнения ожидаемых будущих денежных потоков, генерируемых переданным и полученным объектами. В операции по обмену присутствует коммерческое содержание, если существует значительная разница между прогнозами для объектов:

1) структура (риски, сроки и сумма) потоков денежных средств, которые могут быть получены при использовании нового актива, отличается от структуры потоков денежных средств, которые могут быть получены при использовании передаваемого актива; или
2) чистая приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые Общество ожидает получить от использования и выбытия актива после вычета налогов, изменяется в результате обмена; и
3) возникающая разница по вышеуказанным пунктам является значительной по сравнению со справедливой стоимостью обмениваемых активов.

Если сделка проходит проверку на наличие коммерческого содержания, то обмененный актив должен быть отражен по справедливой стоимости. Разница между определенной справедливой стоимостью нового актива и балансовой стоимостью переданного в обмен на него актива другого типа образует прибыль или убыток от операции обмена и подлежит отражению в прибылях и убытках в том периоде, когда это произошло.

Если Общество может надежно определить справедливую стоимость полученного либо переданного актива, то справедливая стоимость переданного актива используется для измерения справедливой стоимости полученного актива, если только справедливая стоимость полученного актива не является более очевидной. В случае если операция по обмену не имеет коммерческого содержания или если ни справедливая стоимость полученного актива, ни справедливая стоимость переданного актива не может быть надежно оценена, то стоимость приобретенного объекта основного средства оценивается по балансовой стоимости переданного актива, и по сделке прибыли не возникает.

Амортизация

Амортизируемая стоимость объекта основных средств должна быть систематически списана в течение срока полезной службы объекта основных средств через амортизацию.

Амортизация объекта основных средств начинается, когда объект готов к использованию, то есть когда он находится в нужном месте и приведен в состояние, которое позволяет его использовать по мощности и назначению, предполагавшейся руководством Общества.

Общество использует прямолинейный (равномерный) метод начисления амортизации.

Амортизируемая стоимость актива определяется как разница между его первоначальной стоимостью и остаточной стоимостью актива, по которой его предполагается реализовать по окончании срока полезного использования.

Амортизационные отчисления по объектам основных средств за каждый период признаются затратами, за исключением случаев когда данные объекты основных средств используются для создания других активов (незавершенное строительство, производимая продукция и т.п.). В последнем случае амортизационные отчисления капитализируются в стоимости новых объектов основных средств, незавершенного производства или производимой продукции.

В случае осуществления последующих затрат, улучшающих качественные характеристики основного средства сверх первоначально ожидаемых (то есть при проведении модернизации, реконструкции и т.п.), производится пересмотр срока полезной службы.

Срок полезного использования и остаточная стоимость объекта основных средств должны пересматриваться как минимум в конце каждого отчетного периода, и если предположения отличаются от предыдущих оценок, сумма изменения должна корректироваться как изменение учетных оценок в соответствии с разделом 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1, т. е. амортизационные отчисления за текущий месяц и все последующие месяцы корректируются соответственно.

Расчет амортизации в случае изменения (увеличения) первоначальной стоимости производится исходя из балансовой стоимости объекта, увеличенной на величину последующих затрат. При этом износ начисляется исходя из оставшегося пересмотренного срока полезного использования объекта основных средств.

Начисление амортизации основных средств производится ежемесячно, начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором объект был передан в эксплуатацию.

Начисление амортизации по объекту амортизируемого имущества прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором произошло выбытие объекта основных средств или перевод основного средства в группу активов, предназначенных для продажи.

Начисление амортизации не прекращается на период простоя или консервации объектов основных средств.

Амортизация объектов основных средств, находящихся в длительном простое или работающих с существенной недозагрузкой, не капитализируется в стоимости незавершенного производства, а списывается на затраты того периода, к которому относится, и относится на общие административные затраты.

Амортизация объекта основных средств прекращается с даты наиболее раннего события из двух: даты, когда объект основных средств классифицирован в качестве объекта, предназначенного для продажи, в соответствии с разделом 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» главы 2, или даты, когда объект основных средств перестает признаваться таковым. Поэтому, амортизация не прекращается в момент, когда объект основных средств становится неработающим (резервным) или выведенным из эксплуатации и продолжается до тех пор, пока объект не становится полностью самортизированным.

По завершении работ по объектам незавершенного строительства и подписания Акта приемки объекта в эксплуатацию, данные объекты переводятся на счет «Законченные объекты незавершенного строительства до ввода в состав основных средств» до перевода в состав

основных средств (до утверждения приказа о передаче капитальных вложений инициатору проекта). При этом по указанным объектам в установленном порядке производится расчет и начисление ежемесячной амортизации.

Остаточная стоимость

Остаточная стоимость всех объектов основных средств равна нулю, за исключением следующих основных средств:

Транспортные средства, в том числе	**% от первоначальной стоимости основного средства**
Локомотивы	0,5
Грузовые вагоны	1
Пассажирские вагоны	0,35
Специальный подвижной состав	0,6

Обесценение

По состоянию на каждую отчетную дату Общество проверяет наличие любых признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака Общество оценивает возмещаемую стоимость основного средства.

Признание убытка от обесценения требуется в случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется согласно положениям раздела 13 «Обесценение активов» главы 2.

Убытки от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения основных средств признаются отдельной строкой в составе статей прибылей и убытков.

Компенсация, предоставляемая третьими сторонами в связи с обесценением, утратой или передачей основных средств, должна включаться в прибыль или убыток, когда такая компенсация подлежит получению.

Последующие затраты и изменение первоначальной стоимости

Последующие затраты на объекты ОС увеличивают стоимость только в том случае, если существует высокая вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с активом, и его стоимость может быть надежно оценена.

Изменение первоначальной стоимости объектов основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, происходит в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации и частичной ликвидации объектов основных средств.

По общему правилу, затраты, не изменяющие качественные характеристики объектов основных средств, должны относиться на расходы текущего периода. К таким затратам относятся, например, затраты на ремонт или обслуживание объектов основных средств, осуществляемые для восстановления или сохранения нормативных показателей функционирования этого объекта.

Затраты на ремонт и обслуживание учитываются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения, если ремонт проводится с целью устранения незначительных повреждений путем частичной замены деталей, мелкой починки отдельных частей и др. Его проводят в процессе эксплуатации объектов ОС для поддержания их в рабочем состоянии. При проведении ремонта выполняются следующие критерии (по отдельности или вместе взятые):

- не увеличивается срок полезной службы объекта ОС, производственная мощность и соответственно будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом;
- ремонт не приводит к значительному увеличению производительности или к значительному сокращению ранее оцененных операционных расходов;
- затраты на ремонт объекта ОС значительно ниже, чем стоимость нового объекта ОС.

Капитализироваться (увеличивать первоначальную стоимость такого объекта) должны лишь те затраты, которые улучшают (повышают) первоначально принятые нормативные показатели функционирования (срок полезного использования, производительность, мощность, качество применения и т.п.) объекта основных средств.

Порядок определения и классификации затрат, приводящих к увеличению экономических выгод, улучшению состояния объекта, продлению срока его полезной службы сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей устанавливается в Классификаторе видов ремонтов основных средств и методических рекомендаций по его применению, являющемся приложением к настоящей учетной политике.

Условием продолжения эксплуатации объекта основных средств может быть регулярное проведение технических осмотров на наличие неисправностей, вне зависимости от того,

производится при этом замена частей или нет. Целью таких периодических проверок основных средств является определение статуса работоспособности основных средств.
В случае если Общество не может определить балансовую стоимость замененного компонента, то можно использовать стоимость нового компонента в качестве ориентировочной стоимости замененного компонента на момент его приобретения, за вычетом амортизации, рассчитанной с момента приобретения инвентарного объекта с учетом срока службы замененного компонента.
Капитализация затрат по займам, понесенных в связи с финансированием работ по строительству, модернизации, реконструкции либо капитальному ремонту квалифицируемого актива осуществляется в составе последующих затрат, увеличивающих балансовую стоимость квалифицируемого актива, в случае если выполняются все следующие условия:

1) модернизация/реконструкция/капитальный ремонт направлены на улучшение состояния квалифицируемого актива для продления срока полезной службы и/или повышения производительности сверх первоначально рассчитанных нормативных показателей; и
2) представляется вероятным поступление дополнительных будущих экономических выгод; и
3) модернизация, реконструкция, или капитальный ремонт осуществляются в течение значительного периода времени; и
4) Расходы по заимствованиям могут быть надежно оценены.

Все прочие затраты по займам, связанные с последующими затратами на квалифицируемые активы (например, заимствование средств на проведение ремонта в целях сохранения и поддержания технического состояния актива) относятся на финансовые расходы в периоде, в котором они были фактически понесены.
Капитализированная сумма по комплексным инспекциям подлежит амортизации тем же способом, что и основной актив, исходя из периодичности таких инспекций. Недоамортизированная часть затрат подлежит списанию при проведении последующей комплексной инспекции и отражению в прибылях и убытках по той статье расходов, где учитывались расходы по амортизации данных затрат.
Если производится списание объекта, по которому производилась комплексная регулярная инспекция, то недоамортизированная часть затрат на комплексные регулярные инспекции также списывается.
При частичной ликвидации (например, при проведении текущего ремонта и замене частей объекта основных средств) из объекта основных средств выделяется часть/компонент, которая подлежит ликвидации, и производится ее оценка. На эту сумму уменьшается первоначальная стоимость объекта. В соответствующей пропорции уменьшается также сумма начисленного износа.

Прекращение признания

Признание балансовой стоимости объекта основных средств в обязательном порядке подлежит прекращению:

1) по выбытии; либо
2) когда от его эксплуатации или выбытия не ожидается каких-либо будущих экономических выгод.

Выбытие объекта основных средств имеет место в случаях продажи, безвозмездной передачи, ликвидации при авариях, стихийных бедствиях и иных чрезвычайных ситуациях, передачи в виде вклада в уставный капитал других компаний и в иных случаях.

Отчуждение объектов основных средств, связанных с предоставлением регулируемых услуг в сфере естественных монополий осуществляется в установленном законодательством порядке. Объекты основных средств Общества, которые полностью утратили производственное и хозяйственное значение вследствие физического или морального износа, в результате стихийных бедствий, аварий, списываются.

Грузовые вагоны, не прошедшие одну и более ежегодных общесетевых переписей и не обнаруженные в эксплуатации, подлежат исключению из инвентарного парка и списанию по результатам инвентаризации основных средств.

Излишние, не используемые объекты основных средств могут быть реализованы другим юридическим и физическим лицам или обменены. Если списание объекта основных средств производится в результате его продажи, то выручка от продажи отражается в бухгалтерском учете

в сумме, согласованной сторонами в договоре. При обмене, Общество отражает в учете реализацию обмениваемого основного средства и приобретение получаемых взамен ценностей по справедливой стоимости.

Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения объектов основных средств определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью (себестоимость) объекта основных средств и отражается в разделе прочие доходы / расходы прибылей и убытков.

При передаче основного средства Общество оценивает, в какой мере он сохраняет практически все риски и выгоды владения активом. При этом:

1) если происходит передача практически всех рисков и выгод от владения активом, Общество признает выбытие и признает отдельно в качестве актива или обязательства любые права или обязанности, полученные при передаче;
2) если Общество продолжает нести практически все риски и выгоды от владения активом, Общество не признает выбытие основного средства;
3) если Общество не передает практически все риски и выгоды от владения активом, то оценивается степень контроля Общества над объектом основных средств;
4) если право контроля остается у Общества, то Общество признает выбытие и отдельно в качестве актива или обязательства признает любые права или обязанности, полученные при передаче. В случае если Общество передало все выгоды владения активом, но в тоже время сохранило за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, то актив продолжает числиться у Общества.

В случаях, где необходима государственная регистрация перехода права собственности, необходимо обращать внимание на условия в договоре, а именно:

1) если по условиям договора практически все выгоды и риски владения активом переходят покупателю в момент подписания акта, то в этом случае выбытие актива отражается на дату передачи актива по акту;
2) если по условиям договора практически все риски и выгоды, связанные с владением активом остаются у передающей стороны до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае выбытие актива отражается на дату регистрации перехода права собственности.

1.5 Раскрытие информации

Финансовая отчетность Общества содержит следующую информацию для каждого класса основных средств:

1) способы оценки балансовой стоимости (первоначальная стоимость за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения);
2) используемые методы начисления амортизации;
3) применяемые сроки полезной службы или нормы амортизации;
4) балансовую стоимость и накопленную амортизацию (вместе с накопленным убытком от обесценения) основных средств по состоянию на начало и конец периода;
5) сверку чистой балансовой стоимости основных средств по состоянию на начало и конец периода, отражающую:
   - поступления;
   - активы, классифицированные как предназначенные для продажи и прочие выбытия;
   - приобретения путем объединения бизнесов;
   - начисление / восстановление резерва под обесценение основных средств, отраженное в прибылях и убытках в текущем периоде;
   - амортизация;
   - чистые курсовые разницы, возникающие при переводе в валюту представления отчетности;
   - прочие изменения.

Финансовая отчетность также должна раскрывать:

1) существование и суммы ограничения прав собственности и стоимость основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения обязательств;
2) величину затрат в составе незавершенного капитального строительства;
3) сумму обязательств по заключенным договорам по приобретению объектов основных средств, срок исполнения обязательств по которым относится к будущим отчетным периодам.

4) если не раскрыто отдельно в отчете о совокупном доходе, сумму компенсаций, полученных от третьих сторон за обесцененные и утерянные объекты основных средств, включенную в отчет о совокупном доходе.

Следующая информация может быть значима в финансовой отчетности, и поэтому поощряется раскрытие этой информации Обществом:

1) балансовая стоимость временно простаивающих объектов основных средств и незавершенного строительства;
2) балансовая стоимость объектов основных средств и незавершенного строительства, находящихся на консервации;
3) валовая стоимость всех полностью амортизированных, но еще используемых объектов основных средств;
4) балансовая стоимость основных средств, активная эксплуатация которых прекращена и которые классифицированы как предназначенные для продажи; и
5) справедливая стоимость основных средств, если она существенно отличается от балансовой стоимости;
6) приобретенные и не введенные в эксплуатацию объекты основных средств; и
7) стоимость арендованных объектов основных средств.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 2. Инвестиционная собственность

2.1 Общие положения

К инвестиционной собственности относится имущество Общества, которое предназначено для получения арендного дохода и/или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и при этом не используется самим Обществом.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Общество оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы через счет прибылей и убытков. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы. При восстановлении убытка балансовая стоимость инвестиционной собственности, увеличившаяся в результате восстановления, не должна превышать то значение балансовой стоимости, которое было бы определено, если бы в предшествующие периоды не признавался убыток от обесценения.

Заработанный арендный доход отражается в отчете о совокупном доходе как арендный доход от инвестиционной деятельности. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью инвестиционной собственности.

Поскольку Общество использует модель учета инвестиционной собственности по методу фактических затрат, перевод между инвестиционной собственностью, основными средствами и запасам не влияет на балансовую стоимость переведенного имущества и не влияет на стоимость этого имущества для целей оценки и раскрытия информации.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда представляется вероятным, что Общество получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере возникновения.

Для решения вопроса о том, является ли сделка по приобретению инвестиционной собственности сделкой по объединению бизнеса, Общество использует суждение в соответствии с разделом 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1.

2.2 Определения

Инвестиционная собственность – недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), находящаяся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости или того и другого, но не для:

1) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или
2) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная собственность предназначена для получения арендной платы или доходов от прироста стоимости, либо того и другого. Поэтому денежные потоки, поступающие от инвестиционной собственности, как правило, не связаны с остальными активами Общества. Это отличает инвестиционную собственность от прочих активов Общества.

Собственность, занимаемая владельцем – недвижимость, находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды), предназначенная для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг или в административных целях. Производство или поставка товаров или услуг (или использование имущества в административных целях) генерируют денежные потоки, которые относятся не только к имуществу, но и к другим активам, используемым в процессе производства или поставки. Учет собственности, занимаемой владельцем, производится согласно разделу 1 «Основные средства» главы 2.

Комплекс конструктивно сочлененных предметов – это один или несколько предметов одного или разного назначения, имеющие либо общие приспособления и принадлежности, либо общее управление, либо смонтированные на одном фундаменте, в результате чего каждый входящий в

комплекс предмет может выполнять свои функции только в составе комплекса, а не самостоятельно.

В Обществе принята следующая классификация инвестиционной собственности:

1) собственность, предназначенная для сдачи в аренду;
2) собственность, сданная в аренду;
3) собственность, предназначенная для получения доходов от прироста ее стоимости;
4) собственность, в процессе строительства для будущего использования как инвестиционная собственность;
5) земля, дальнейшее предназначение которой в настоящее время не определено.

2.3 Учетные принципы

Первоначальное признание объектов инвестиционной собственности

Инвестиционная собственность признается в качестве актива тогда и только тогда, когда:

1) представляется вероятным поступление будущих экономических выгод, связанных с инвестиционной собственностью; и
2) можно достоверно оценить стоимость инвестиционной собственности.

Все затраты на инвестиционную собственность оцениваются согласно данному принципу в момент, когда они были понесены. К таким затратам относятся как первоначальные затраты на приобретение инвестиционной собственности, так и последующие затраты по дополнению, замене отдельных частей или обслуживанию инвестиционной собственности.

Инвестиционная собственность первоначально измеряется по фактическим затратам. В состав фактических затрат на приобретение инвестиционной собственности входят цена покупки и любые прямые затраты. Прямые затраты включают, например, стоимость профессиональных юридических услуг, налоги на передачу прав собственности и иные затраты по операции.

Фактические затраты на инвестиционную собственность, сооруженную хозяйственным способом, представляют собой стоимость на дату завершения строительства или реконструкции.

Не включаются в фактические затраты на инвестиционную собственность:

1) затраты по вводу в эксплуатацию (кроме тех случаев, когда они необходимы для приведения объекта в рабочее состояние);
2) первоначальные операционные убытки до выхода на запланированный уровень по предоставлению помещений в аренду;
3) величина сверхнормативного потребления материалов, трудовых и прочих ресурсов при сооружении или реконструкции объектов собственности.

Первоначальной стоимостью объекта инвестиционной недвижимости является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания (за вычетом любых торговых скидок, предоставленных продавцом). Если имеет место отсрочка платежа свыше 1 года, то стоимость объекта инвестиционной недвижимости определяется как дисконтированная к настоящему моменту стоимость будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный объект. Разница между определенной таким образом стоимостью и общей величиной всех будущих платежей признается в качестве процентных расходов в течение срока рассрочки, за исключением случаев, когда такие проценты капитализируются, в соответствии с разделом 17 «Затраты по займам» главы 2.

При приобретении одного или более объектов инвестиционной собственности путем обмена на немонетарный актив или активы или сочетания монетарного актива и немонетарного актива их стоимость измеряется по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда:

1) операция обмена лишена коммерческого содержания;
2) справедливая стоимость ни полученного, ни переданного актива не может быть надежно измерена.

Если актив, приобретенный в результате обмена, не признается по справедливой стоимости, то его стоимость оценивается по текущей стоимости переданного актива.

Оценка после первоначального признания

Затраты, не изменяющие качественные характеристики инвестиционной собственности, относятся на расходы текущего периода. К таким затратам относятся, например, затраты на ремонт или обслуживание инвестиционной собственности, осуществляемые для восстановления или сохранения нормативных показателей функционирования этого объекта.

Капитализируются (увеличивают первоначальную стоимость объекта инвестиционной собственности) лишь те затраты, которые улучшают (повышают) первоначально принятые

нормативные показатели функционирования (срок полезного использования, мощность, качество применения и т.п.) объекта инвестиционной собственности.
При замене части объекта инвестиционной собственности, затраты на новую часть увеличивают стоимость объекта в момент понесения затрат, если они удовлетворяют критериям признания. При этом выделяется часть, которая подлежит ликвидации, и на текущую стоимость замещаемой части уменьшается стоимость объекта.
Порядок учета инвестиционной собственности аналогичен порядку, указанному в разделе 1 «Основные средства» главы 2.
Объекты инвестиционной собственности, классифицированные как «предназначенные для продажи», отражаются в учете по наименьшей из следующих величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию в соответствии с положениями раздела 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» главы 2.

Амортизация

Сроком полезного использования является период, в течение которого Общество ожидает использовать объект инвестиционной собственности для извлечения экономических выгод. Амортизация начисляется в соответствии с положениями раздела 1 «Основные средства» главы 2, подраздел 1.4 «Учетные принципы», (амортизация).

Перевод объектов инвестиционной собственности

Перевод объекта в категорию «инвестиционной собственности» или исключение из данной категории производится только при изменении предназначения объекта, а именно:

1) Общество начинает занимать собственность – объект переводится из инвестиционной собственности в категорию «собственность, занимаемая владельцем»;
2) начало работ в целях продажи – объект переводится из инвестиционной собственности в «запасы»;
3) заканчивается период, в течение которого Общество занимает собственность – объект переводится из категории «собственность, занимаемая владельцем» в инвестиционную собственность; или
4) объект передается в аренду третьей стороне по договору операционной аренды – объект переводится из запасов в инвестиционную собственность;

Общество переводит объект из инвестиционной собственности в «товары» только при изменении способа его использования, о чем свидетельствует начало реконструкции объекта в целях его реализации. Если Общество принимает решение о реализации объекта инвестиционной собственности без его реконструкции, он продолжает отражать объект в составе инвестиционной собственности до прекращения его признания (списания с баланса), и не отражает его в составе товаров. То же самое происходит в случае, если Общество начинает реконструкцию имеющегося объекта инвестиционной собственности для дальнейшего использования в качестве инвестиционной собственности, то есть имущество сохраняет статус инвестиционной собственности и в течение реконструкции не классифицируется как собственность, занимаемая владельцем.
Перевод объектов в категории «инвестиционная собственность», «собственность, занимаемая владельцем» и «запасы» не приводит к изменению балансовой стоимости объектов и стоимости объектов для целей измерения и раскрытия информации.

Учет выбытия объектов инвестиционной собственности

Признание объекта инвестиционной собственности прекращается (то есть он списывается с баланса) при выбытии или окончательном снятии с эксплуатации, когда после выбытия объекта не предполагается получение связанных с ним экономических выгод.
Выбытие объекта инвестиционной собственности может осуществляться посредством продажи, передачи в финансовую аренду, дарения или обмена. Для определения даты выбытия инвестиционной собственности следует руководствоваться критериями признания дохода от продажи товаров, изложенными в разделе 10 «Выручка» главы 2.
Положения раздела 14 «Аренда» главы 2 применяются в отношении выбытия объекта инвестиционной собственности, переданного в финансовую аренду.
Прибыли или убытки, возникающие в результате списания или выбытия объекта инвестиционной собственности, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и отражаются в составе прочих доходов или расходов в прибыли и убытках.

Возмещение к получению при выбытии объекта инвестиционной собственности первоначально отражается по справедливой стоимости. В частности, в случае отсрочки оплаты за объект инвестиционной собственности, полученное встречное возмещение первоначально отражается по цене объекта при оплате денежными средствами без отсрочки платежа. Разница между номинальной суммой возмещения и ценой объекта при оплате денежными средствами без отсрочки платежа признается как процентный доход, который рассчитывается методом эффективной процентной ставки.

Для учета обязательств, остающихся у Общества после выбытия инвестиционной собственности, Общество применяет положения раздела 8 «Резервы, условные активы и условные обязательства» главы 2 или других соответствующих разделов.

Возмещение от сторонних компаний за обесцененные, переданные или пропавшие объекты инвестиционной собственности признается в прибылях и убытках в момент, когда такое возмещение подлежит получению.

Обесценение или потеря объекта инвестиционной собственности, требования компенсации, любое приобретение или строительство объектов собственности, предназначенных для замены старых активов, являются отдельными хозяйственными операциями, которые учитываются Обществом следующим образом:

1) обесценение инвестиционной собственности признается в соответствии с требованиями раздела 13 «Обесценение активов» главы 2;
2) вывод из эксплуатации или выбытие объекта инвестиционной собственности признается в соответствии с требованиями настоящего раздела;
3) компенсация, предоставляемая третьими сторонами в связи с обесценением, утратой или передачей инвестиционной собственности, признается в прибылях и убытках, когда такая компенсация подлежит к получению;
4) стоимость объектов, реконструированных, приобретенных или построенных для замены старых объектов, определяется на основе методов, изложенных в настоящем разделе.

2.4 Раскрытие информации

Нижеуказанная информация подлежит раскрытию в примечаниях к отчетности в дополнение к сведениям, раскрываемым в соответствии с разделом 14 «Аренда» главы 2. Если Общество распоряжается инвестиционной собственностью на условиях договора финансовой аренды, он раскрывает информацию в отношении указанной финансовой аренды с позиции арендатора, а также информацию в отношении любой собственности, переданной Обществом в операционную аренду, с позиции арендодателя.

Общество раскрывает следующую информацию:

1) факт, что инвестиционная собственность учитывается по методу фактических затрат и критерии, разработанные Обществом в целях разграничения инвестиционной собственности, от собственности, занимаемой владельцем, а также собственности, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности - в тех случаях, когда классификация объектов представляется затруднительной;
2) показатели, отраженные в прибылях и убытках (в разделе прочие доходы и расходы):
   - арендный доход от инвестиционной собственности;
   - прямые операционные расходы (в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание), относящиеся к инвестиционной собственности, от которой в отчетном периоде был получен арендный доход;
   - прямые операционные расходы (в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание), относящиеся к инвестиционной собственности, которая не принесла арендный доход за отчетный период;
3) наличие и размер ограничений в отношении возможности продажи инвестиционной собственности или распределения дохода или поступлений от выбытия;
4) существенные обязательства по договору на приобретение, строительство или реконструкцию инвестиционной собственности либо на проведение ремонта, текущего обслуживания или улучшение собственности;
5) используемые методы начисления амортизации;
6) применяемые сроки полезного использования или нормы амортизации;
7) совокупную балансовую стоимость и накопленную амортизацию (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец отчетного периода;

8) сверку балансовой стоимости инвестиционной собственности на начало и на конец отчетного периода, указывая следующее:
   - прирост инвестиционной собственности с отдельным раскрытием данных о приросте в результате приобретения объектов и в результате капитализации последующих затрат;
   - прирост инвестиционной собственности в результате приобретения посредством объединения бизнесов;
   - активы, классифицированные как «предназначенные для продажи» и прочие выбытия;
   - амортизацию;
   - сумму признанных в отчетности убытков от обесценения и сумму восстановленных убытков от обесценения за отчетный период;
   - переводы объектов инвестиционной собственности в категории «товары» и «собственность, занимаемая владельцем», и наоборот;
   - прочие изменения.
9) справедливую стоимость инвестиционной собственности. В исключительных случаях, когда Общество не может определить справедливую стоимость инвестиционной собственности с достаточной степенью достоверности, необходимо раскрывать следующую информацию:
   - описание инвестиционной собственности;
   - разъяснение причин, в силу которых справедливая стоимость не может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности;
   - по возможности, границы, в пределах которых с высокой степенью вероятности предположительно находится величина справедливой стоимости инвестиционной собственности.

При выбытии объекта инвестиционной собственности, необходимо раскрывать следующую информацию:

1) факт выбытия объекта инвестиционной собственности, не отражаемого по справедливой стоимости;
2) балансовую стоимость данного объекта инвестиционной собственности на момент продажи; и
3) сумму признанной прибыли или убытка.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 3. Нематериальные активы

3.1 Общие положения

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнесов, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли. Срок полезной службы активов может быть как ограниченным, так и неограниченным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Срок амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения срока и метода амортизации, по обстоятельствам, и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива. Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения и, при необходимости, списываются до возмещаемой стоимости.

3.2 Учетные принципы

Нематериальный актив признается Обществом, если он отвечает определению нематериального актива и критериям признания нематериального актива.

1. Определение нематериального актива

Нематериальный актив - это идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Критериями нематериального актива являются:

1) **Идентифицируемость.** Актив считается идентифицируемым, если выполняется одно из двух условий: (i) если актив является отделимым, т.е. его можно отделить от Общества и сдать в аренду, продать, передать, лицензировать или обменять, либо в отдельности, либо вместе со связанным контрактом, идентифицируемым активом или обязательством, независимо от намерения Общества; или (ii) возникает из контрактных или иных юридических прав, независимо от того, могут ли эти права быть переданы или отделимы от Общества или от других прав и обязательств.
2) **Контроль.** Контроль над активом означает контроль над выгодами от использования этого актива и способность ограничивать возможности других компаний пользоваться этими выгодами. Обычно, но не обязательно, контроль подтверждается наличием юридических прав компании на актив. Отсутствие юридических прав усложняет подтверждение контроля, но не означает его отсутствие, как, например, в случае разработанного для специфических нужд компании программного обеспечения, права на которое могут быть не зарегистрированы, но которое, тем не менее, контролируется Обществом. По причине необходимости контроля над активом затраты Общества на подготовку (переподготовку) персонала не приводят ни к признанию нового нематериального актива, ни к увеличению стоимости существующего или создаваемого актива. Так, затраты, связанные с внедрением новой бухгалтерской программы в части переподготовки персонала бухгалтерии (если такие затраты можно отделить от стоимости внедрения программы, например, на основе калькуляции, приведенной в договоре на внедрение) не включаются в стоимость программы, поскольку возможность Общества по контролю над этими выгодами обычно несущественна.
3) **Будущие экономические выгоды.** Будущие экономические выгоды могут включать выручку от продаж, экономию затрат и другие выгоды, являющиеся результатом использования нематериального актива.

Общество выделяет следующие категории нематериальных активов:

1) Гудвилл (деловая репутация);
2) Прочие нематериальные активы:
   Лицензии и франшизы;
   Программное обеспечение;
   Патенты;
   Нематериальные активы на стадии разработки;
   Прочие нематериальные активы.

2. Критерии признания нематериального актива

Критериями признания нематериального актива являются:

1) Вероятность получения Обществом будущих экономических выгод, относящихся к этому активу; и
2) Возможность достоверной оценки стоимости актива.

Если выгоды и риски владения активом переходят в момент подписания акта, то принятие к учету актива происходит на дату передачи актива по акту.

Если риски, связанные с владением активом остаются на передающей стороне до момента государственной регистрации перехода права собственности, то в этом случае принятие к учету актива происходит на дату государственной регистрации.

Первоначальная оценка и признание нематериальных активов

Приобретенные нематериальные активы

Если нематериальный актив приобретается отдельно, первоначальная стоимость нематериального актива обычно может быть надежно оценена.

Первоначальная стоимость определяется с учетом:

1) покупной цены (включая импортные пошлины, невозмещаемые налоги, возникающие при покупке), прямо относимых затрат на подготовку актива к предполагаемому использованию (расходы по найму работников: услуги по наладке, оплата за услуги работникам по наладке, затраты по тестированию актива) за вычетом скидок, компенсаций и возвратов переплаты.
2) если имеет место отсрочка платежа свыше 1 года, то стоимость нематериального актива определяется как дисконтированная к настоящему моменту стоимость будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данный нематериальный актив. Разница между определенной таким образом стоимостью и общей величиной всех будущих платежей признается в качестве процентных расходов в течение срока рассрочки, за исключением случаев, когда такие проценты капитализируются, в соответствии с разделом 17 «Затраты по займам» главы 2.

В первоначальную стоимость нематериального актива не включаются:

1) затраты на рекламу и продвижение нового продукта или услуги на рынке;
2) затраты на ведение хозяйственной деятельности в новом регионе либо с новой категорией потребителей;
3) административные и прочие накладные расходы;
4) первоначальные производственные затраты и убытки;
5) затраты, понесенные в течение простоя актива, который можно было надлежащим образом использовать в производстве;
6) затраты на использование актива по новому назначению

Объекты нематериальных активов, приобретенные в обмен на долевые инструменты Общества, учитываются по справедливой стоимости нематериальных активов, если только возможно надежно оценить их справедливую стоимость. Если нет возможности надежно оценить справедливую стоимость нематериальных активов, тогда стоимость нематериальных активов оценивается по справедливой стоимости выпущенных долевых инструментов.

Внутренне созданные нематериальные активы

Для того чтобы оценить, соответствует ли внутренне созданный нематериальный актив критериям признания, Общество классифицирует создание актива на:

1) стадию исследований; и
2) стадию разработок.

Примерами стадии исследований является:

1) деятельность, направленная на получение новых знаний;
2) поиск, оценка и окончательный отбор областей применения результатов исследований или других знаний;

3) поиск альтернативы материалам, устройствам, продуктам, процессам, системам или услугам;
4) формулирование, конструирование, оценка и окончательный отбор возможных альтернатив новым или улучшенным материалам, устройствам, продуктам, процессам, системам или услугам.

Примерами стадии разработки являются:

1) проектирование, конструирование и тестирование опытных образцов и моделей;
2) проектирование инструментов, шаблонов, форм и штампов, включающих новую технологию;
3) проектирование, конструирование и эксплуатация опытной установки, которая по экономическим масштабам не подходит для коммерческого производства;
4) проектирование, конструирование и тестирование новых или усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг.

Любые затраты на стадии исследований признаются расходами того периода, в котором они понесены и отражаются в отчете о совокупном доходе. Если Общество не может отличить стадию исследований от стадии разработок внутреннего проекта по созданию нематериального актива, то оно рассматривает затраты по этому проекту так, как если бы они были понесены только на стадии исследований.

Общество не признает нематериальные активы, возникающие из исследований (или стадии исследований внутреннего проекта). Затраты на исследования (или стадию исследований внутреннего проекта) относятся на расходы в том периоде, в котором они понесены.

В случаях, когда Общество передает подрядной организации работы по созданию НМА, оно применяет суждение при определении того, приобретает ли оно НМА или получает услуги, которые будут в дальнейшем использоваться для создания НМА. Например, расходы на услуги подрядной организации, связанные с проведением проектно-исследовательских работ (ПИР), относятся на расходы периода.

Общество вправе капитализировать лишь те затраты, которые были понесены после того, как возникает высокая вероятность получения экономических выгод (например, проектно-сметная документация (ПСД)), а если Общество работает над собственным проектом – после соответствия нижеуказанным критериям признания НМА, созданного на стадии разработок.

Нематериальный актив, возникающий из разработок (или из фазы разработок внутреннего проекта) признаются тогда, и только тогда, когда Общество может продемонстрировать все из ниже следующего:

1) техническую осуществимость завершения нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
2) свое намерение завершить нематериальный актив и использовать или продать его;
3) свою способность использовать или продать нематериальный актив;
4) то, как нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Среди прочего, Общество должно продемонстрировать наличие рынка для результатов нематериального актива или самого нематериального актива, или если предполагается его внутреннее использование, полезность нематериального актива;
5) доступность достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки и для использования или продажи нематериального актива; и
6) способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в ходе его разработки.

Себестоимость внутренне созданного нематериального актива представляет собой сумму затрат, понесенных с даты, начиная с которой нематериальный актив впервые отвечает критериям признания. Себестоимость внутренне созданного нематериального актива включает все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Приобретения нематериальных активов как часть объединения бизнесов

Первоначальная стоимость нематериального актива, приобретенного при объединении бизнесов, основывается на его справедливой стоимости на дату покупки. Справедливая стоимость на дату покупки может быть оценена с помощью:

1) текущей цены покупателя на активном рынке (если такой рынок существует);
2) цены последних подобных операций по покупке аналогичных активов;
3) либо в случае нерегулярности приобретения и продажи аналогичных нематериальных активов, использовать собственные расчеты для измерения справедливой стоимости с учетом текущих операций и практики, принятой в данной индустрии.

Если нет возможности надежно оценить справедливую стоимость, актив не будет признан отдельным нематериальным активом, а его сумма будет включена в состав гудвила.
Общество может признать нематериальный актив соответствующим критериям признания, даже если он не был признан в финансовой отчетности приобретенной организации.

Приобретение нематериальных активов за счет государственной субсидии

Если нематериальный актив получен бесплатно или за номинальное возмещение в форме субсидии, то он первоначально признается по справедливой стоимости актива на дату субсидии. Справедливая стоимость измерения нематериального актива используется с учетом активного рынка для данного вида актива. При отсутствии активного рынка первоначальная стоимость актива признается по номинальной стоимости с учетом фактических затрат, связанных с подготовкой нематериального актива к использованию по предназначению.

Обмен активами

Нематериальный актив, приобретенный в обмен на другой немонетарный актив или сочетание монетарных и немонетарных активов, признаётся по справедливой стоимости, кроме случаев когда:

1) операция обмена не имеет коммерческого содержания; или
2) справедливая стоимость ни полученного, ни переданного актива, не поддается достоверной оценке.

Общество определяет наличие коммерческой основы операции по обмену путём прогнозирования и сравнения ожидаемых будущих денежных потоков, генерируемых переданным и полученным объектами. В операции по обмену присутствует коммерческая основа, если существует значительная разница между прогнозами для объектов:

1) конфигурация (риски, время и сумма) потоков денежных средств, которые могут быть получены при использовании нового актива, отличается от конфигурации потоков денежных средств, которые могут быть получены при использовании передаваемого актива; или
2) чистая приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые Общество ожидает получить от использования и выбытия актива, после вычета налогов, изменяется в результате обмена; и
3) возникающая разница по вышеуказанным пунктам является значительной по сравнению со справедливой стоимостью обмениваемых активов.

Если сделка проходит проверку на наличие коммерческого содержания, то обмененный актив должен быть отражен по справедливой стоимости. Разница между определенной справедливой стоимостью нового актива и балансовой стоимостью переданного в обмен на него актива другого типа образует прибыль или убыток от операции обмена и подлежит отражению в прибылях и убытках в том периоде, когда это произошло.
Если Общество может надежно определить справедливую стоимость либо полученного актива, либо переданного актива, тогда справедливая стоимость переданного актива используется для измерения справедливой стоимости полученного актива, если только справедливая стоимость полученного актива не является более очевидной. В случае, если операция по обмену основана не на коммерческой основе или если справедливая стоимость ни полученного актива, ни переданного актива не может быть надежно оценена, то стоимость приобретенного нематериального актива оценивается по балансовой стоимости переданного актива, и по сделке эффекта на прибыли или убытки не возникает.

Последующие затраты и оценка нематериальных активов

Последующие затраты на нематериальный актив после его покупки или завершения признаются в качестве расходов, кроме случаев когда:

1) имеется вероятность того, что эти затраты позволят активу создавать будущие экономические выгоды сверх первоначально определенных норм; и
2) эти затраты могут быть надежно оценены и отнесены на актив.

Предполагается, что такие случаи будут очень редкими, поскольку сущность нематериальных активов такова, что:

1) обычно трудно надежно определить, имеет ли место увеличение будущих экономических выгод, связанных с активом;
2) бывает сложно отделить затраты, относящиеся к какому-то определенному активу, а не к операциям Общества в целом;

3) последующие затраты Общества на торговые марки, торговые знаки и аналогичные активы всегда признаются расходами периода, в котором понесены, и не увеличивают стоимость нематериального актива.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за минусом любой последующей накопленной амортизации и любых последующих накопленных убытков от обесценения.

Амортизация нематериальных активов

Амортизируемая стоимость нематериальных активов с ограниченным сроком использования списывается на систематической основе в течение наилучшей оценки срока полезной службы. Амортизируемая стоимость актива определяется как разница между первоначальной стоимостью и ожидаемой остаточной стоимостью.

Предполагается, что остаточная стоимость нематериального актива равна нулю, только если не следующие факты, говорящие об обратном:

1) Есть обязательство третьей стороны о покупке актива в конце срока полезной службы;
2) Существует реальный рынок для данной категории нематериальных активов:
   - остаточная стоимость может быть определена со ссылкой на этот рынок;
   - велика вероятность сохранения данного рынка в конце срока полезного использования актива.

Для целей формирования финансовой отчетности Общество использует следующие сроки полезного использования для прочих нематериальных активов от 1 года до 10 лет. Срок полезной службы определяется для конкретного НМА или группы НМА, входящих в категорию прочих НМА, но не может быть больше или меньше данного срока.

Если контроль над будущими экономическими выгодами от нематериального актива достигается через юридические права, которые были предоставлены на ограниченный период, срок полезной службы нематериального актива не превышает периода действия юридического права, кроме случаев когда:

1) юридические права являются возобновляемыми; и
2) расходы на поддержание нематериального актива в нормальном состоянии при дальнейшем использовании являются незначительными.

Общество исходит из предположения, что экономические выгоды от использования нематериальных активов потребляются равномерно в течение срока полезной службы объектов и использует прямолинейный метод для амортизации нематериальных активов.

Прямолинейный метод начисления амортизации применяется последовательно из периода в период, если только не произойдет изменений в характере потребления экономических выгод ожидаемых от использования объектов нематериальных активов.

Пересмотр срока полезной службы и метода начисления амортизации

Срок полезной службы и метод амортизации объектов нематериальных активов с ограниченным сроком использования пересматриваются как минимум на конец каждого финансового года. Если расчетный срок полезной службы значительно отличается от прежних оценок, период амортизации должен быть изменен соответственно.

Если произошло существенное изменение в характере потребления экономических выгод ожидаемых от использования объектов нематериальных активов, метод амортизации изменяется, чтобы отразить такое изменение.

Например: использование прав или предоставленных лицензией может быть отложено в ожидании реализации других элементов бизнес-проекта. Подобные изменения в сроке полезной службы и методе расчета амортизации нематериальных активов учитываются как изменения в расчетных оценках путем корректировки амортизационных начислений за текущие и будущие периоды.

Обесценение нематериальных активов

Общество ежегодно оценивает возмещаемую стоимость нематериальных активов ещё не доступных для использования. Возмещаемая стоимость нематериального актива определяется в соответствии с разделом 13 «Обесценение активов» главы 2. Убыток от обесценения / восстановление убытка от обесценения отражаются в прибылях и убытках.

Учет выбытия нематериальных активов

Объект нематериальных активов исключается из баланса Общества при его выбытии, или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива и от его использования или выбытия далее не ожидается экономических выгод. Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения объектов нематериальных активов определяется как разница между

чистыми поступлениями от выбытия нематериальных активов и его балансовой стоимостью и отражается в соответствующих строках прибылей и убытков. Балансовая стоимость определяется как разница между первоначальной стоимостью объекта нематериальных активов и накопленной амортизацией (с учетом резерва под обесценение).

При передаче нематериальных активов Общество оценивает, в какой мере он сохраняет значительные риски и выгоды владения активом. При этом:

1) если происходит передача значительных рисков и выгод от владения активом, Общество признает выбытие и признает отдельно в качестве актива или обязательства любые права или обязанности, полученные при передаче;
2) если Общество продолжает нести значительные риски и выгоды от владения активом, выбытие нематериального актива не признается.

Общество включает в балансовую стоимость нематериального актива стоимость замены части нематериального актива и списывает с баланса балансовую стоимость замененной части. В том случае, если Общество не в состоянии определить балансовую стоимость замененной части, то в качестве ориентировочной стоимости замененной части может использоваться стоимость замены на момент ее приобретения или создания собственными силами.

3.3 Раскрытие информации

В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию по каждому классу нематериальных активов, с проведением разграничения между нематериальными активами, созданными самим Обществом и другими нематериальными активами:

1) сроки полезной службы или применяемые нормы амортизации;
2) применяемые методы амортизации (линейный метод);
3) первоначальная стоимость и накопленная амортизация (объединенная с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец периода;
4) статьи отчета о совокупном доходе, в которые включена амортизация нематериальных активов;
5) сверка величины балансовой стоимости на начало и конец отчетного периода, показывающая:
   - увеличение стоимости нематериальных активов, с отдельным выделением увеличения от создания нематериальных активов самим Обществом, от приобретения и от объединения бизнесов;
   - активы, классифицированные как предназначенные для продажи и прочие выбытия;
   - убытки от обесценения, признанные в прибылях и убытках в течение периода;
   - восстановление убытка под обесценение актива, признанного в прибылях и убытках;
   - амортизацию, начисленную в течение отчетного периода;
   - чистые курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления отчетности, а также при пересчете зарубежной деятельности в валюту представления отчетности;
   - другие изменения в величине нематериальных активов в течение периода.

Общество также раскрывает:

1) описание, балансовую величину на конец года и остающийся период амортизации любого нематериального актива, являющегося существенным для финансовой отчетности Общества в целом;
2) нематериальные активы, заложенные под обеспечение обязательств;
3) величину контрактных обязательств по приобретению нематериальных активов.
4) по нематериальным активам, приобретенным посредством государственной субсидии и первоначально признанным по справедливой стоимости: первоначально признанную справедливую стоимость по таким активам и их балансовую стоимость.

Отчетность также раскрывает общую сумму затрат на исследования и разработки, признанные как расходы текущего периода.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 4. Финансовые активы и обязательства

4.1 Общие положения

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Общество может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленные купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка точного дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок

действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.
При расчете эффективной ставки процента потоки денежных средств определяются с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но, не принимая во внимание будущие кредитные убытки.

Типы комиссии, которые влияют на расчет эффективной процентной ставки	**Типы расходов, которые влияют на расчет эффективной процентной ставки**
Комиссия за выдачу кредита Комиссия за рассмотрение кредитного заявления Комиссия по обязательствам по кредитной линии Комиссия за юридические услуги и оценку Комиссия за увеличенный кредитный риск	Дополнительные и сторонние расходы Бонусы и скидки Комиссии посредников
Комиссии, уплаченные после выдачи кредита, не влияют на расчет эффективной ставки	Расходы внутреннего характера, включая понесенные расходы на содержание филиалов и маркетинг, не влияют на расчет эффективной ставки

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.
Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Общество обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.
Прекращение признания финансовых активов. Общество прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Общество передало права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) утратил право контроля в отношении данных активов, но не передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.
Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Общество классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение срока значительно меньше, чем 3 месяца. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в

редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в категорию займов и дебиторской задолженности, если Общество имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Общества на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если:

1) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или
2) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Общества;
3) если договор содержит один или более встроенных производных инструментов, Общество может классифицировать весь гибридный (комбинированный) договор как финансовый актив или финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением следующих случаев: (1) встроенный производный инструмент (инструменты) не вызывает значительного изменения потоков денежных средств по сравнению с теми, которые в противном случае потребовались бы согласно договору; или (2) даже без проведения глубокого анализа или при полном отказе от анализа в случае первоначального рассмотрения аналогичного гибридного (комбинированного) инструмента очевидно, что нельзя отделять встроенный производный инструмент (инструменты), например, встроенный в заем опцион на досрочное погашение, который позволяет держателю осуществлять досрочный возврат займа приблизительно по его амортизированной стоимости.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Средства в кредитных учреждениях (банковские вклады). Средства в кредитных учреждениях включают срочные вклады компаний Общества в банках или других финансовых организациях. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

1) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
2) заемщик испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Общества;
3) заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
4) существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
5) стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Обязательства кредитного характера. Общество принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Общество заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и

включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Общество намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Общество обычно классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибылях и убытках за отчетный период. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент установления права Общества на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков; при этом прибыли и убытки, возникающие от переоценки долговых ценных бумаг в иностранной валюте по валютному курсу отражаются на счетах прибылей и убытков в момент их появления.

Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был ранее признан в прибылях и убытках, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыли и убытки. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки текущего отчетного периода.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Обществу доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках», или «Займы выданные» или «Финансовые активы» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные

бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Общества будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые для погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Общество не может классифицировать какие-либо финансовые активы, как удерживаемые до погашения, если Общество в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет продавал или реклассифицировал до наступления срока погашения инвестиции, удерживаемые до погашения, на более чем незначительную сумму (более чем незначительную по сравнению с общей суммой инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продажи или реклассификации, которые:

1) имеют место незадолго до даты погашения финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), и поэтому возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
2) имеют место после получения Обществом первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
3) связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля Общества, не является повторяющимся, и Общество не имеет разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

4.2 Определения

Финансовый инструмент– это договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевой инструмент - у другой.

Финансовый актив – это актив, который представляет собой:

1) денежные средства;
2) долевой финансовый инструмент другой организации;
3) договорное право:
   - на получение денежных средств или иного финансового актива от другой организации;
   - на обмен финансовых активов или финансовых обязательств с другой организацией на потенциально выгодных для себя условиях; или
4) такой договор, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами Общества, и который при этом является:
   - таким непроизводным инструментом, по которому у Общества есть или может появиться обязанность получить переменное число своих собственных долевых инструментов; или
   - таким непроизводным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен любым иным способом, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов. Именно поэтому в число собственных долевых инструментов не входят инструменты, которые сами по себе являются договорами на получение или предоставление собственных долевых инструментов в будущем.

Финансовое обязательство– это обязательство, которое представляет собой:

1) договорную обязанность:
   - предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой компании; или
   - обменять финансовые инструменты с другой компанией на потенциально невыгодных условиях.

2) такой договор, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами, и который при этом является:
   - таким производным инструментом, по которому у Общества есть или может появиться обязанность предоставить переменное число своих собственных долевых инструментов; или
   - таким производным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен любым иным способом, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевых инструментов. Именно поэтому в число собственных долевых инструментов не входят инструменты, которые сами по себе являются договорами на получение или предоставление собственных долевых инструментов в будущем.

В качестве исключения, инструмент, удовлетворяющий определению финансового обязательства, классифицируется как долевой инструмент, если он имеет все характеристики и удовлетворяет всем условиям, предусмотренным в пунктах 16A и 16B или пунктах 16C и 16D МСБУ (IAS) 32.

Не являются финансовыми инструментами:

1) собственные акции, выкупленные у акционеров или собственные облигации, выкупленные у держателей с целью перепродажи или аннулирования;
2) векселя, полученные в счет оплаты товаров (работ, услуг), если плательщиком по ним является сам покупатель;
3) драгоценные металлы и ювелирные изделия;
4) инвестиции в основные средства, материально-производственные запасы, нематериальные активы.

Производный инструмент (деривати́в)– это финансовый инструмент:

1) стоимость которого меняется в результате изменения процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, другой переменной (иногда называемой «базисной»);
2) для приобретения которого необходимы небольшие первоначальные инвестиции по сравнению с другими контрактами, курс которых аналогичным образом реагирует на изменения рыночной конъюнктуры; и
3) расчеты по которому осуществляются в будущем.

Встроенный производный инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, состоящего из:

1) производного компонента и
2) основного договора, в результате чего некоторые потоки денежных средств по комбинированному инструменту и самостоятельному производному финансовому инструменту изменяются сходным образом.

Форвард – соглашение купить или продать активы в определенный момент времени в будущем по заранее установленной цене. Этот инструмент используется на внебиржевом рынке, соответственно может быть легко адаптирован под специфические требования покупателя контракта.

Фьючерс – производная ценная бумага, обращаемая на организованном рынке ценных бумаг, покупатель которой берет на себя обязательства по истечении определенного срока продать (приобрести) базовый актив в соответствии с условиями сделки.

Процентный своп – производный финансовый инструмент, согласно условиям которого, одна сторона обязуется выплачивать в течение определенного периода ставку процента, привязанную к одному показателю (например, фиксированная ставка, или EURIBOR), в то время как другая обязуется выплачивать ставку процента, привязанную к другому показателю (например, LIBOR).

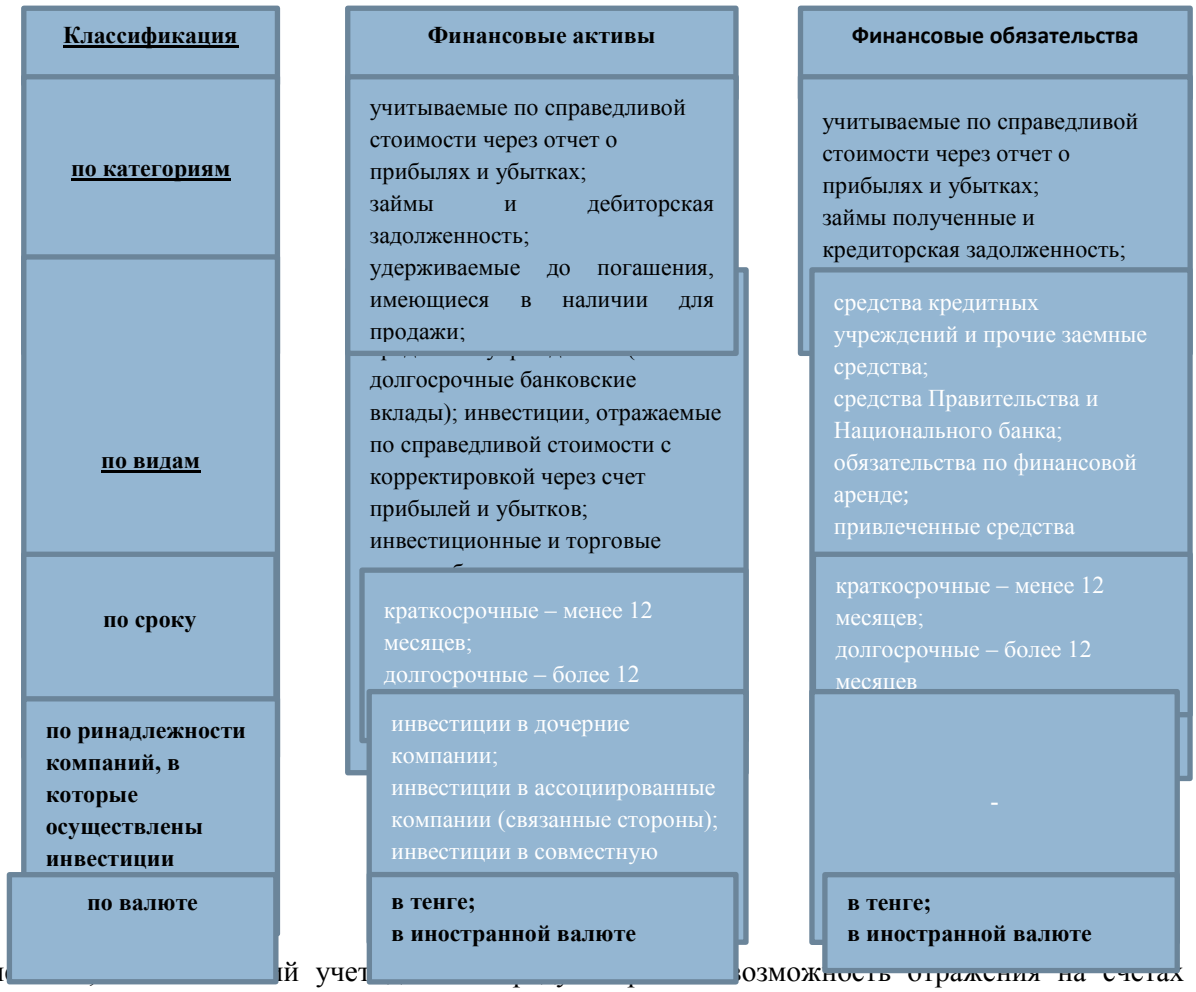
Валютный своп – сделка, согласно которой стороны обмениваются суммами, деноминированными в разных валютах по курсу на момент обмена с условием последующего обратного обмена этих же сумм по заранее определенному форвардному курсу.

Опцион – право на приобретение (колл опцион) либо продажу (пут опцион) валюты, ценной бумаги или иного актива или обязательства (в случае с процентным опционом кэп или коллар) по заранее определенной цене, курсу или ставке (strike).

Своп по кредитному дефолту (CDS) – производный инструмент, в основе которого лежит специфическое соглашение, позволяющее осуществить перевод кредитного риска третьей стороны от одной стороны к другой в обмен на фиксированные периодические платежи.
Кэп – соглашение, согласно которому устанавливается максимальная процентная ставка, выплачиваемая плательщиком плавающей ставки (разновидность процентного опциона).
Коллар – соглашение, согласно которому устанавливаются максимальная и минимальная процентные ставки, выплачиваемые плательщиком плавающей процентной ставки (разновидность процентного опциона).
Кредитный спред – это разница между ценой/доходностью исследуемого финансового инструмента и ценой/доходностью безрискового актива, т.е. некая оценка кредитного риска инструмента.
Контракт по финансовой гарантии – это контракт, согласно которому сторона, выдающая гарантию, обязуется выплатить определенную сумму для возмещения бенефициару по данному договору понесенного им убытка вследствие того, что определенный должник не осуществит в установленный срок платеж в соответствии с первоначальными или изменившимися условиями долгового инструмента.
Хеджирование – для целей бухгалтерского учета означает использование одного или нескольких инструментов хеджирования для частичной или полной компенсации изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств хеджируемой статьи.
Хеджируемая статья – это актив, обязательство, твердое соглашение, высоковероятная прогнозируемая сделка или чистая инвестиция в зарубежную деятельность, в связи с которыми (а) Общество подвергается риску изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков и (б) которая определяется как хеджируемая.
Инструмент хеджирования – это определенный производный инструмент или (применительно к хеджированию риска изменений только валютно-обменных курсов) определенный непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство, справедливая стоимость или потоки денежных средств которого, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств определенной хеджируемой статьи.
Эффективность хеджирования – это степень, в которой относящиеся к хеджируемому риску изменения справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи компенсируются изменениями справедливой стоимости или денежных потоков инструмента хеджирования.
Твердое соглашение – имеющий обязательную силу договор обмена указанным количеством ресурсов по указанной цене в определенный день (в определенные дни) в будущем.

4.3 Классификация

В Обществе принята следующая классификация финансовых активов и обязательств:



Кром[illegible]ый учет [illegible]озможность отражения на счетах бухгалтерского учета дисконта (купона) по финансовым инструментам, затрат по сделке и резерва под обесценение финансовых активов по видам финансовых активов.

Также в аналитическом учете для финансовых инструментов должен быть предусмотрен:

1) количественный учет (только для акций, облигаций и векселей);
2) пообъектный учет (по объектам и компаниям, в которые осуществлены инвестиции);
3) следующий блок информации: наименование эмитента и название ценной бумаги; номер, серия и т.д.; номинальная цена ценных бумаг; место хранения (по государственным ценным бумагам и ценным бумагам других компаний); дата наступления срока платежа, истечения срока действия или исполнения; удерживаемое обеспечение (залог); ставка процента.

4.3.1Финансовые инструменты по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков

Критерии классификации финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыли или убытки:

1) К данной категории относятся финансовые инструменты, предназначенные для торговли. Для классификации инструментов в качестве ***предназначенных для торговли*** необходимо выполнение одного из следующих условий:
   - финансовые инструменты приобретены/ выпущены главным образом с целью последующей продажи или обратной покупки в краткосрочном периоде;
   - финансовые инструменты являются частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе;
   - производные финансовые инструменты (кроме тех случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования).

2) По решению Общества любой финансовый инструмент может быть отнесен к группе финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости

через прибыли или убытки, за исключением долевых инструментов, не имеющих опубликованных котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, при нижеперечисленных обстоятельствах:

- отнесение финансовых инструментов исключает или существенно уменьшает противоречия в признании и оценке (так называемое «бухгалтерское несоответствие»), которые возникли бы в ином случае.
- когда группа финансовых активов, финансовых обязательств или обоих управляется и оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии с прописанной стратегии по управлению рисками и инвестициями.
- объект, подлежащий к отнесению в категорию, является гибридным инструментом, который имеет один или несколько встроенных производных инструментов, за исключением случаев, когда:
    а) встроенный производный инструмент несущественно изменяет денежные потоки по контракту;
    б) ясно, что отделение встроенного производного инструмента запрещено.

К данной категории могут относиться инвестиции в долевые ценные бумаги, а также в долговые ценные бумаги, имеющие котировки на активном рынке, и которые Общество не планирует удерживать до погашения, а также долговые ценные бумаги, справедливая стоимость которых может быть надежно оценена.

4.3.2 Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Критерии классификации. К данной категории относятся финансовые инвестиции, имеющиеся у Общества, и не классифицированные в качестве одной из категорий:

1) учитываемые по справедливой стоимости;
2) удерживаемые до погашения;
3) ссуды и займы и ссуды предоставленные.

4.3.3 Финансовые инвестиции удерживаемые до погашения

Критерии классификации финансовых активов как удерживаемых до погашения:

Инвестициями, удерживаемыми до погашения, являются финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Общество твердо намерен и способен владеть до наступления срока погашения, за исключением:

1) финансовых инвестиций, отнесенных по решению Общества к категории учитываемых по справедливой стоимости (в том числе предназначенных для торговли);
2) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;
3) предоставленных займов и дебиторской задолженности.

Фиксированные или определяемые платежи и фиксированный срок погашения означают положение договора, определяющее дату и сумму выплат, например, выплаты процентов и основной суммы по долговому инструменту.

Финансовые активы не могут быть отнесены к данной категории, а учитываются как «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет Общество продавало (уступало) такие финансовые активы до наступления срока погашения, за исключением:

1) случаев, когда сумма таких проданных активов незначительна (не более 3%) по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения;
2) продаж, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
3) продаж, совершенных после того, как Общество уже собрало практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством плановых платежей или предоплаты; или
4) продаж в результате чрезвычайного события, произошедшего по независящим от Общества причинам, когда Общество не могло предпринять какие-либо разумные и обоснованные действия по предупреждению данного события.

К данной категории относятся долговые ценные бумаги, не планируемые к продаже до срока погашения.

Следующий график отражает дерево решений для отнесения финансовых активов в данную категорию:

4.3.4 Финансовые инструменты в виде займов и дебиторской задолженности

Критерии классификации финансовых инструментов как займы и дебиторская задолженность:

К данной категории относятся непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением:

1) финансовых инструментов, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (в том числе предназначенных для торговли);
2) финансовых активов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи;
3) финансовых активов, по которым держатель может не получить значительную часть первоначальных инвестиций, кроме как из-за ухудшения кредитных условий, которые должны быть отнесены к категории имеющихся в наличии для продажи.

К данной категории относятся, например, торговая дебиторская задолженность и банковские депозиты. Общество также может выдать займы и дебиторскую задолженность другим компаниям путем предоставления денежных средств с целью создания дебиторской задолженности, подлежащей погашению.

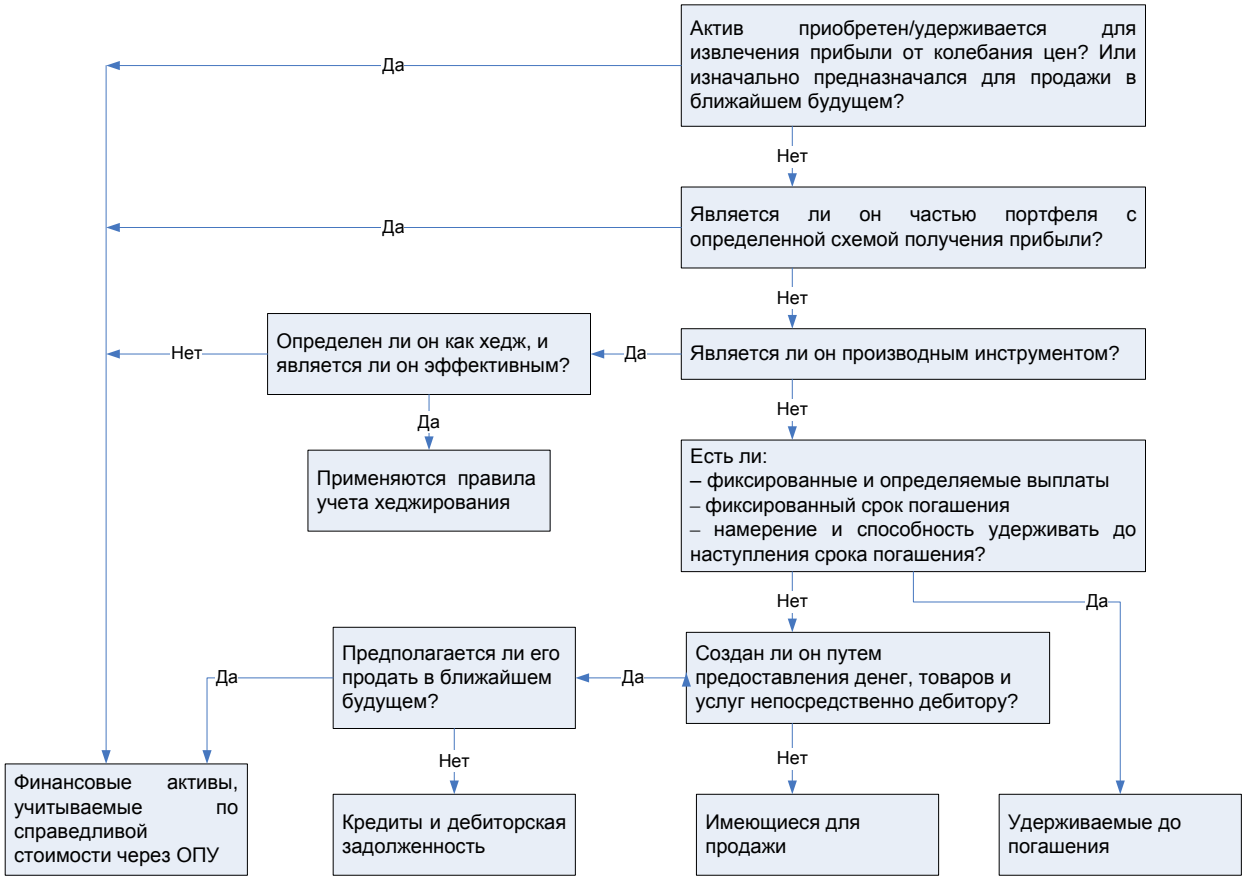
Разделение займов на текущие и долгосрочные. Займы полученные классифицируются как текущие обязательства, если только Общество не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Часть долгосрочных займов, погашаемая в течение 12 месяцев после отчетной даты реклассифицируется, т.е. должна быть отнесена к краткосрочной. Реклассификация не производится в случае одновременного выполнения следующих требований:

1) первоначальный срок, на который был получен/выдан займ, превышал 12 месяцев;
2) предполагается продление договора займа либо заключение нового договора займа для погашения предыдущего займа, таким образом, что срок погашения по новому договору займа превысит 12 месяцев с отчетной даты;
3) возможность продления подтверждена договором на продление, либо договором, заключенным для погашения первоначального договора займа, заключенным до даты утверждения финансовой отчетности.

Займы, подлежащие погашению в течение не более чем 12 месяцев после отчетной даты, которые могут быть рефинансированы или пролонгированы по усмотрению руководства Общества, должны классифицироваться как долгосрочные.

Алгоритм решения для отнесения финансовых инструментов в определенную категорию:



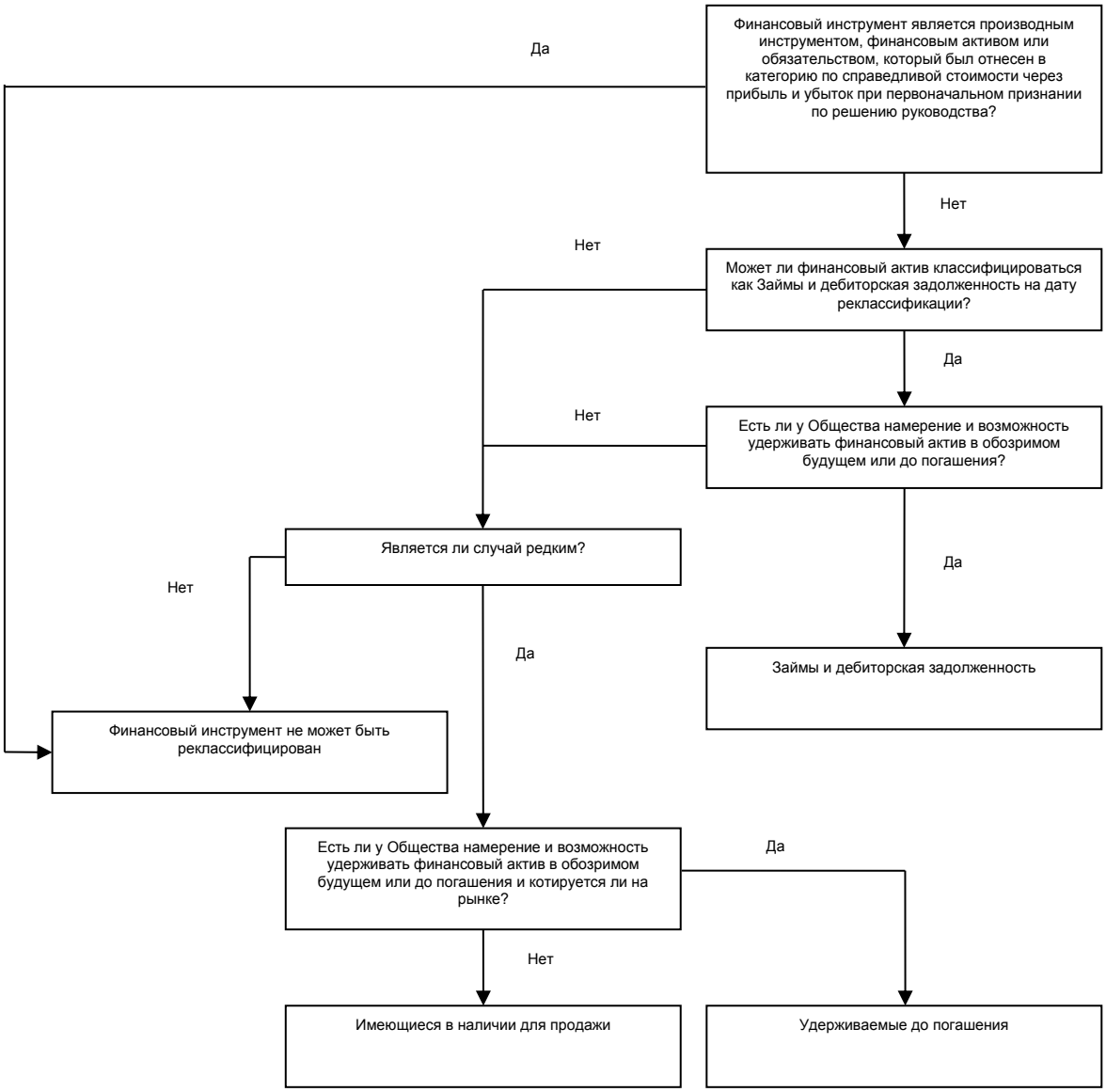
4.4 Реклассификации финансовых активов в другую категорию

4.4.1. Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Следующие условия реклассификации должны быть соблюдены для финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки:

1) не допускается последующая реклассифиция производного финансового инструмента из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в другие, а также из других категорий в вышеуказанную;
2) не допускается последующая реклассифиция финансовых инструментов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в другие, если при первоначальном признании они были определены как таковые по решению Общества; и
3) в очень *редких случаях* допускается реклассификация финансового актива из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в другие, если финансовый актив уже не является активом для целей последующей продажи или обратной покупки в краткосрочном периоде.

Реклассификация финансовых инструментов из категорий, учитываемых по справедливой стоимости в другие, разрешается, если финансовый инструмент не является производным инструментом, финансовым активом или обязательством, который был отнесен в категорию по справедливой стоимости через прибыли и убытки при первоначальном признании и при соблюдений следующих условий.



Для проведения реклассификации, указанной в диаграмме выше, Общество составляет внутренний документ на дату реклассификации с описанием активов для реклассификации, причины для реклассификации, «редкого случая» или описанием намерения и возможности удерживать актив в ближайшем будущем или до погашения.

Не допускается реклассификация финансовых инструментов в категорию учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки после первоначального признания.

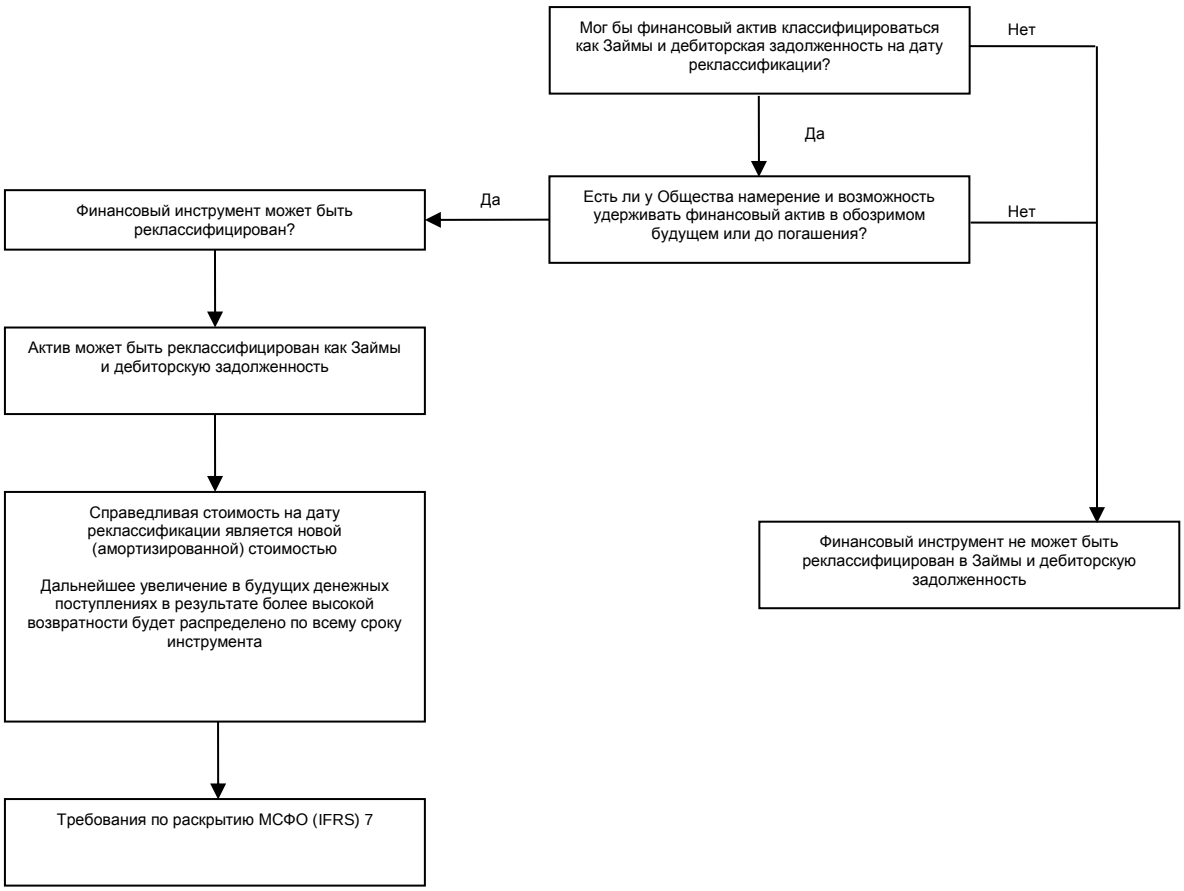
4.4.2. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Перевод из категории удерживаемых до погашения в имеющиеся в наличии для продажи. При изменении в намерении или возможности удерживать инвестиции до погашения, больше не считается обоснованным классифицировать инвестиции как удерживаемые до погашения и необходимо учитывать данные инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи и, переоценить переклассифицируемые инвестиции до справедливой стоимости. Однако, если имеет место продажа или реклассификация существенной суммы инвестиции, удерживаемых до погашения, которые не подпадают под исключения, описанные в учетных принципах для инвестиций, удерживаемых до погашения, то вся остальная часть портфеля должна переклассифицироваться, как имеющиеся в наличии для продажи, и у Общества не будет возможности классифицировать инвестиции как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет. В таких случаях активы переоцениваются по справедливой стоимости и разница между справедливой стоимостью активов и амортизированной стоимостью активов, удерживаемых до погашения, учитывается в составе прочего совокупного дохода.

Перевод из категории имеющихся в наличии для продажи в удерживаемые до погашения. Допускается перевод финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию удерживаемых до погашения за исключением периодов, когда категория удерживаемые до погашения запрещается. В случае реклассификации балансовая стоимость финансового актива, т.е. его справедливая стоимость на дату реклассификации, становится новой амортизированной стоимостью актива.

Накопленный доход или расход по данному активу, который ранее был признан в прочем совокупном доходе и отражен как резерв переоценки инвестиций в собственном капитале, будет амортизироваться, с отнесением амортизации на прибыли и убытки, в течение остаточного срока актива, удерживаемого до погашения, с использованием эффективной ставки процента. Разница между новой амортизированной стоимостью и суммой погашения будет амортизироваться также как амортизация премии или дисконта. Если финансовый актив в последующем будет обесценен, прибыль или убыток, признанный в прочем совокупном доходе, признается в прибылях и убытках.

Перевод из категории имеющихся в наличии для продажи в займы и дебиторскую задолженность. Финансовый актив может быть реклассифицирован из категории имеющихся в наличии для продажи в займы и дебиторскую задолженность только в случае исполнения следующих условий:



Для проведения реклассификации, указанной в диаграмме выше, Общество составляет внутренний документ на дату реклассификации с описанием активов для реклассификации, причины для реклассификации и описанием намерения и возможности удерживать актив в ближайшем будущем или до погашения.

4.4.3. Займы и дебиторская задолженность

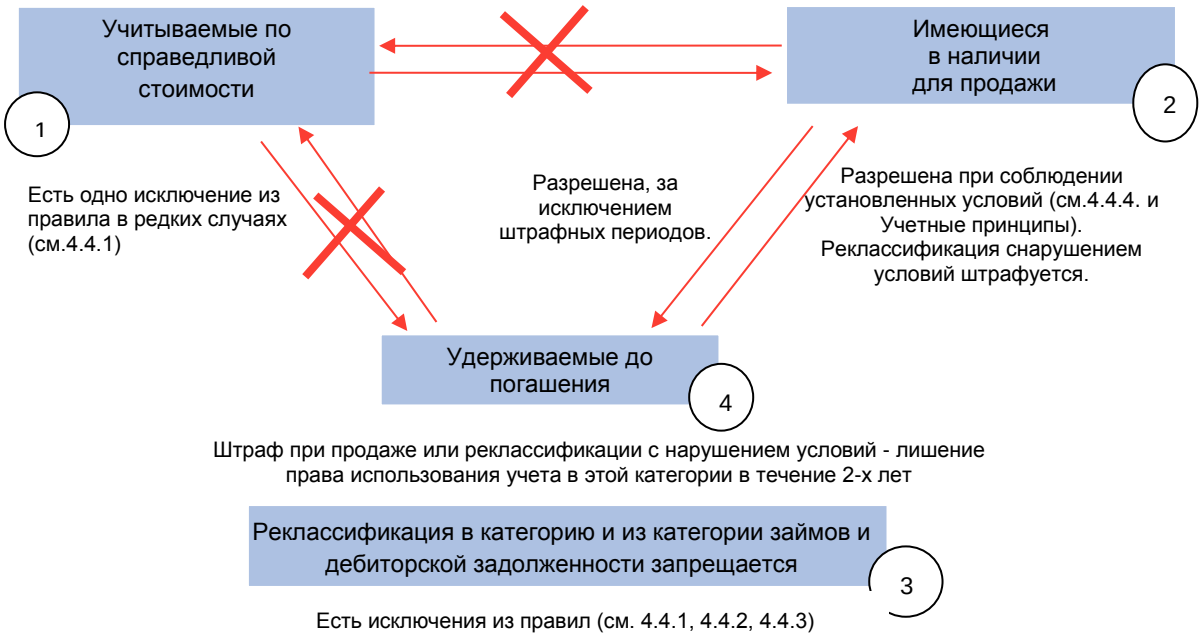
Разрешается классифицировать финансовый актив, подпадающий под определение «займы и дебиторская задолженность», как имеющиеся в наличии для продажи только при первоначальном признании. Соответственно, если актив первоначально был определен как «займы и дебиторская задолженность», он не может в последующем классифицироваться как имеющиеся в наличии для продажи. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы могут реклассифицироваться как «займы и дебиторская задолженность» только в случае соблюдения условий перевода указанных выше.

Если же актив, первоначально классифицированный как «займы и дебиторская задолженность», становится котируемым на активном рынке так, что инструмент больше не подпадает под определение «займов и дебиторской задолженности», то такой актив классифицируется как имеющийся в наличии для продажи. В данном случае, все активы с котировками должны быть реклассифицированы.

4.4.4. Инвестиции, удерживаемые до погашения

Финансовый актив, первоначально признанный в категории инвестиции, удерживаемые до погашения, не может быть реклассифицирован в другие категории, за исключением реклассификаций, осуществленных с соблюдением условий, описанных в учетных принципах по таким инвестициям. В случае реклассификаций, не подпадающих под исключения, указанных в учетных принципах по инвестициям, удерживаемым до погашения, Общество не может классифицировать финансовые активы в данную категорию в течение двух последующих лет.

Правила перевода финансовых инструментов в другую категорию можно показать в виде графика ниже:



4.5 Учетные принципы

Общество признает финансовый актив или финансовое обязательство, только когда он становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Общество оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Порядок последующего учета финансовых инструментов на счетах бухгалтерского учета различен для разных категорий финансовых инструментов.

После первоначального признания финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости без вычета возможных затрат по совершению сделки по продаже или прочему выбытию финансовых инструментов, за исключением следующих групп финансовых инструментов:

1) займов и дебиторской задолженности, и финансовых обязательств, которые учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента;
2) инвестиций, удерживаемых до погашения, которые учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента;
3) долевых инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена и производных финансовых инструментов, относящихся к таким долевым инструментам, которые учитываются по себестоимости.

Эффективная ставка рассчитывается для каждого договора отдельно.

Все финансовые активы, за исключением финансовых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, подлежат тестированию на обесценение.

В общем виде порядок учета финансовых инструментов компаниями нефинансового сектора представлен ниже в таблице:

	Группа финансовых инструментов				
	Учитываемые по справедливой стоимости	**Удерживаемые до погашения**	**Займы выданные и полученные**	**Имеющиеся в наличии для продажи**	
				Долговые, долевые, производные инструменты	**Долевые, невозможно определить справедливую стоимость**
Первоначальное признание	Справедливая стоимость (затраты по сделке не включаются)	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке
Последующее измерение	Справедливая стоимость	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость	Затраты на приобретение
Доходы / убытки от изменения справедливой стоимости	Финансовые доходы / расходы	-	-	Резерв под изменение стоимости (в составе прочего совокупного дохода)	-
Проценты	Финансовые доходы / расходы	Финансовые доходы (по эффективной ставке процента)	Финансовые доходы / расходы (по эффективной ставке процента)	Финансовые доходы (по эффективной ставке процента)	-
Дивиденды	Финансовые	-	-	Финансовые	Финансовые

	доходы / расходы			доходы	доходы
Убытки от обесценения	-	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения

В общем виде порядок учета финансовых инструментов финансовыми компаниями представлен ниже в таблице:

	Группа финансовых инструментов				
	Учитываемые по справедливой стоимости	**Удерживаемые до погашения**	**Займы выданные и полученные**	**Имеющиеся в наличии для продажи**	
				Долговые, долевые, производные инструменты	**Долевые, невозможно определить справедливую стоимость**
Первоначальное признание	Справедливая стоимость (затраты по сделке не включаются)	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке	Справедливая стоимость + затраты по сделке
Последующее измерение	Справедливая стоимость	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость	Затраты на приобретение
Доходы / убытки от изменения справедливой стоимости	Прочие операционные доходы / расходы	-	-	Резерв под изменение стоимости (в составе прочего совокупного дохода)	-
Проценты	Выручка / себестоимость	Выручка (по эффективной ставке процента)	Выручка / себестоимость (по эффективной ставке процента)	Выручка (по эффективной ставке процента)	-
Дивиденды	Прочие операционные доходы / расходы	-	-	Прочие операционные доходы	Прочие операционные доходы
Убытки от обесценения	-	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения	Убытки от обесценения

Финансовые инструменты, выраженные в иностранной валюте или условных денежных единицах, для отражения в финансовой отчетности подлежат пересчету в тенге по рыночному курсу на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете финансового актива/обязательства в тенге, либо в результате погашения задолженности, относятся на доходы/расходы от курсовой разницы.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

При ***первоначальном признании*** финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, они признаются по справедливой стоимости.

Последующая оценка. Для целей последующей оценки на каждую отчетную дату и на дату выбытия финансовые инструменты данной категории учитываются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на финансовые результаты.

Наличие опубликованных котировок на активном рынке является наилучшим показателем справедливой стоимости. Соответствующей рыночной котировкой для имеющегося инструмента является текущая цена спроса, а для приобретаемого инструмента – текущая цена предложения.
В случае отсутствия информации о цене спроса и предложения основой определения текущей справедливой стоимости служит цена самой последней сделки при условии, что с момента ее проведения и до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий.
В других случаях, а также при отсутствии рыночной котировки, для определения справедливой стоимости используются различные технические приемы оценки:

1) сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего инструмента;
2) анализ дисконтированных денежных потоков, при котором используется ставка дисконтирования, равная преобладающей рыночной ставке процента для финансовых инструментов, имеющих аналогичные условия, включая кредитоспособность дебитора, оставшийся период действия зафиксированной в договоре процентной ставки, оставшийся срок до погашения основной суммы и валюту, в которой должны производиться выплаты.

Прибыль или убыток от *изменения справедливой стоимости* финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости и не являющихся инструментами хеджирования, отражается в прибылях и убытках текущего периода.

Производные финансовые инструменты

Типичными примерами производных инструментов являются фьючерсные, форвардные, опционные контракты и свопы. У производного инструмента обычно имеется условная сумма, т.е. сумма валюты, количество акций, число единиц веса, объема или других единиц, указанных в контракте. Однако, в соответствии с условиями производного инструмента инвестор или лицо, выписавшее производный инструмент, не обязаны инвестировать или, наоборот, получать условную сумму в момент заключения договора. Наоборот, контракт может предусматривать осуществление фиксированной выплаты в результате наступления определенного события в будущем, причем сумма выплаты не зависит от условной суммы. Например, контракт может предусматривать уплату заранее определенной суммы в размере 1000 в случае, если ставка ЛИБОР по 6-месячным кредитам увеличится на 100 базисных пунктов. В данном примере условная сумма вообще не указывается.
Обязательства по покупке или продаже нефинансовых активов или нефинансовых обязательств учитываются как незавершенные договоры, а не как производные инструменты в случае, если Общество предполагает их исполнение путем поставки нефинансового актива в процессе обычной хозяйственной деятельности и без осуществления зачета встречных требований (осуществляемых либо с контрагентом по сделке, либо посредством заключения договоров о взаимозачете). Осуществление зачета встречных требований предполагает осуществление денежных расчетов на основе изменений их справедливой стоимости.
При первоначальном признании производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости.
После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с использованием рыночных изменений спот и форвардных курсов иностранных валют или рыночной стоимости аналогичных инструментов. В случае если нет рыночных данных по аналогичным финансовым инструментам, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценок, целью которых является определение стоимости сделки на дату оценки при обмене по принципу «вытянутой руки» в обычной деятельности.
Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на балансе, а изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются на соответствующих счетах прибылей и убытков.

Встроенные производные инструменты

Встроенный производный инструмент является компонентом гибридного (комбинированного) инструмента который также включает в себя непроизводный основной договор – с эффектом того, что некоторые денежные потоки комбинированного инструмента ведут себя точно так же, как и отдельный производный инструмент.
Встроенный производный инструмент приводит к изменению некоторых или всех предусмотренных договором потоков денежных средств в соответствии с указанной ставкой процента, валютным курсом, курсом ценной бумаги, ценой товара, индексом цен или ставок, кредитным рейтингом или кредитным индексом или другой переменной.

Выделение встроенного производного инструмента. Некоторые *условия и фразы* могут указывать на присутствие встроенных производных инструментов в контракте. Такие условия и фразы могут включать:

1) цена рассчитывается по формуле;
2) право на покупку/продажу дополнительных единиц;
3) обмен/можно обменять;
4) индексируется на/ корректируется/ ссылается на;
5) премия/ страйк/ лимиты;
6) право отменить/продлить/выкупить/вернуть.

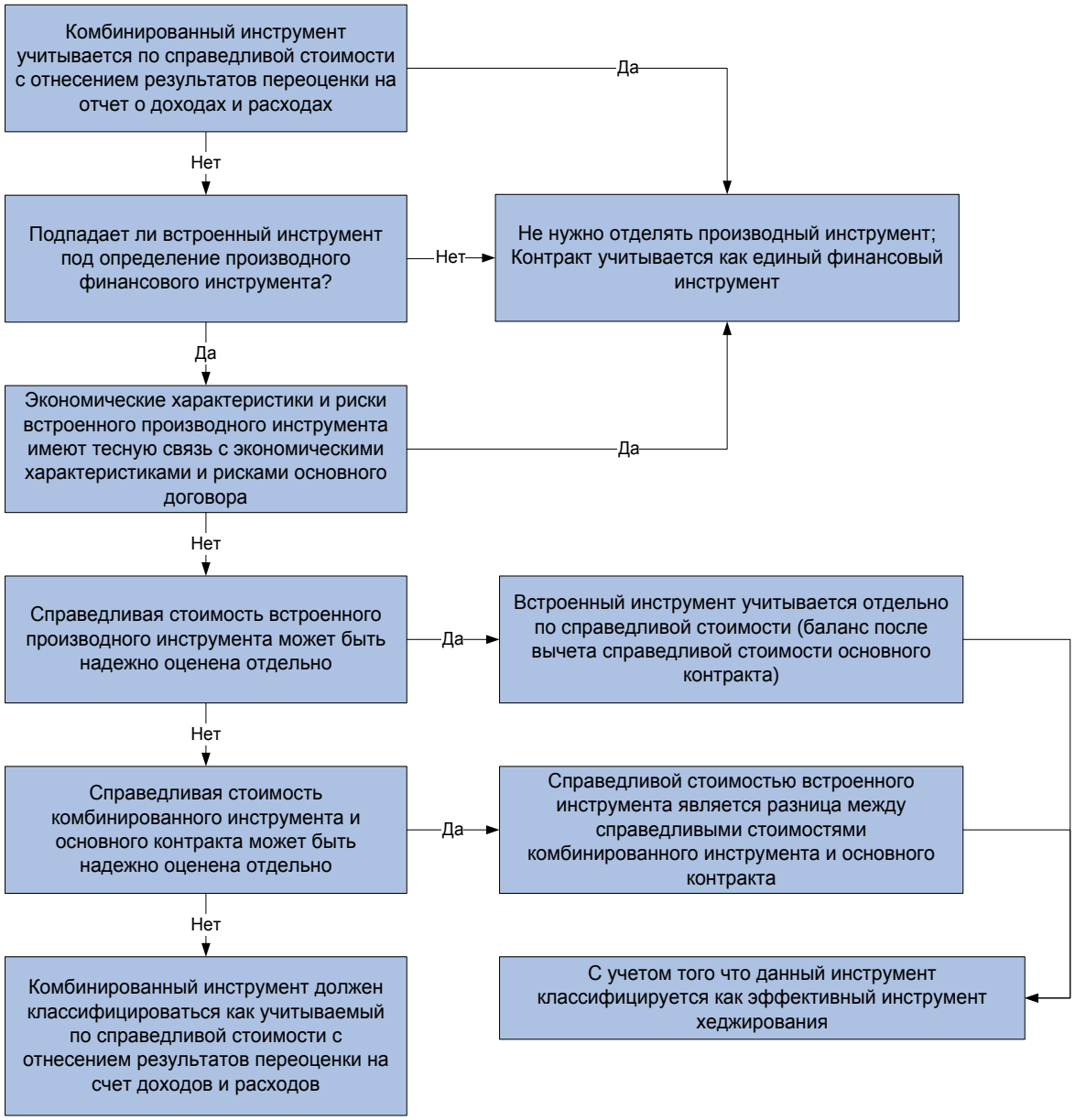
Нижеперечисленный список содержит примеры, как определить основной контракт и встроенный производный финансовый инструмент:

Инструмент	**Основной контракт**	**Встроенный производный инструмент**
Конвертируемые облигации (актив)	Долговой инструмент	Купленный колл-опцион в долевых ценных бумагах
Займы, по которым выплачиваются квартальные вознаграждения на основе фондовых индексов	Долговой инструмент	Серия форвардных контрактов с вознаграждениями на основе фондовых индексов
Двухгодовой договор купли-продажи на фиксированное количество, включающий максимальный и минимальные лимиты на ценообразование	Договор купли-продажи	Коллар на цены на товары
Двухгодовой договор купли-продажи фиксированного количества товара, деноминированного в одной валюте между двумя разными компаниями с разными функциональными валютами.	Договор купли-продажи	Форвардный контракт на изменение курса валют

Встроенный производный финансовый инструмент следует выделять из основного договора и учитывать как производный инструмент только при выполнении следующих условий:

1) экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.
2) отдельный инструмент, имеющий условия встроенного производного инструмента, соответствует определению производного инструмента; и
3) оценка гибридного (комбинированного) инструмента не проводится по справедливой стоимости через прибыль или убыток (т.е. производный инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, которое оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не отделяется).

Следующая диаграмма показывает, как принимается решения для учета встроенных производных инструментов:



Первоначальное признание и последующая оценка. Встроенные в контракт производные финансовые инструменты выделяются для отдельного учета; не выделяемые производные учитываются на соответствующих счетах баланса, где учитывается основной договор.
В случаях, когда необходимо выделить встроенный финансовый инструмент из основного договора, он должен учитываться на балансе по справедливой стоимости с отражением изменений в справедливой стоимости через прибыли или убытки, также как и отдельный производный финансовый инструмент. Справедливая стоимость встроенного финансового инструмента должна определяться на дату образования контракта. Балансовой стоимостью основного контракта на дату образования является разница между суммой выплаченной (или полученной) для приобретения гибридного контракта и справедливой стоимостью встроенного финансового инструмента.
Опубликованные котировки цен на активном рынке обычно являются лучшим основанием для определения справедливой стоимости. Методы оценок используются для определения справедливой стоимости, когда отсутствует активный рынок для встроенного финансового инструмента. Оценка производного инструмента требует от руководства применения некоторых суждений, таких как дисконтная ставка, экстраполяция будущей ставки вознаграждения, курсы валют, и т.д.
Если Обществу необходимо отделить встроенный производный инструмент от соответствующего основного договора, но при этом невозможно измерить стоимость встроенного производного финансового инструмента в момент приобретения либо на определенную последующую отчетную дату, то весь комбинированный контракт необходимо отнести к финансовым инструментам по справедливой стоимости через прибыли или убытки.
Встроенный производный инструмент, точно также как и производный финансовый инструмент, может относиться к инструменту хеджирования, если соблюдены условия учета хеджирования.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Первоначальное признание. При первоначальном признании инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по совершению сделки.
Последующая оценка. Финансовые инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, и имеющие котировки на активном рынке учитываются по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на прочий совокупный доход. При этом переоценка по валютному курсу по долговым финансовым инструментам в данной категории отражается на счетах прибылей и убытков.
Проценты к получению по финансовым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, начисляются (в случае, если это уместно, например, для облигаций) с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в прибылях и убытках в составе процентных/ финансовых доходов.
Дивиденды к получению по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, начисляются, когда Общество получает право на выплату дивидендов, и отражаются в прибылях и убытках в составе финансовых доходов (для компаний реального сектора) и прочих операционных доходов (для компаний финансового сектора).
Долевые инструменты, не имеющие котировок на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена и производные финансовые инструменты, относящиеся к таким долевым инструментам, учитываются по фактическим затратам на приобретение. В случае появления активного рынка, такие активы будут учитываться по справедливой стоимости.
Фактические затраты на приобретение финансовых инвестиций равны справедливой стоимости активов, переданных в обмен на финансовые инвестиции. Балансовая стоимость финансовых инвестиций, учитываемых по методу учета по фактическим затратам, не подлежит последующей амортизации или корректировке на справедливую стоимость.
Балансовая стоимость финансовых инвестиций, учитываемых по фактическим затратам на приобретение, подлежит отражению в отчетности с учетом убытков от обесценения.
Изменение справедливой стоимости. Прибыли или убытки от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, учитываются в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в резерве переоценки инвестиций в составе собственного капитала.
При выбытии таких инвестиций накопленные прибыли и убытки от изменения стоимости списываются с резерва переоценки и отражаются в прибылях и убытках по статьям «прочие финансовые доходы» или «прочие финансовые расходы», соответственно.

В случае, если снижение стоимости финансовой инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, было отнесено на резерв переоценки, и имеются объективные данные, свидетельствующие об обесценении инвестиции, то накопленный убыток, отнесенный ранее на прочий совокупный доход, подлежит реклассификации из прочего совокупного дохода и отнесению на убыток от обесценения в отчетном периоде, даже если не было прекращено признание финансового актива.
Сумма накопленного убытка, реклассифицируется из резерва переоценки, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее учтенного в составе прибылей и убытков.
Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения, то сумма убытка подлежит восстановлению с отражением восстановленной суммы в прибылях и убытках.
Убыток от обесценения, ранее отраженный в прибылях и убытках, по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, не подлежит восстановлению в прибылях и убытках, а отражается в составе прочего совокупного дохода.
Накопленные убытки от обесценения финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и учитываемых по фактическим затратам на приобретение. Величина убытка от обесценения финансовой инвестиции, учитываемой по фактическим затратам на приобретение, представляет собой разницу между ее балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием ставки процента для сходного финансового инструмента (возмещаемой суммой).
Убыток от обесценения признается в прибылях и убытках. Величина данного убытка от обесценения восстановлению не подлежит.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Первоначальное признание. При первоначальном признании финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по совершению сделки по приобретению или созданию финансовых инвестиций.
Затраты по сделке включают:

1) вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам;
2) сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств;
3) другие затраты, непосредственно связанные с приобретением финансовых инструментов.

Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, стоимость финансирования, распределенные внутренние административные расходы и затраты по управлению активами.
В случае приобретения финансового актива, удерживаемого до погашения, по стоимости, отличной от справедливой, доход/расход при первоначальном признании относится на финансовые доходы или финансовые расходы соответственно.
Последующая оценка. На каждую последующую отчетную дату после первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются в сумме амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.
Балансовая стоимость финансового инструмента, отражаемого по амортизируемой стоимости, определяется как:

- первоначально признанная сумма финансового инструмента;
- минус суммы погашения основного долга и процентов;
- плюс начисленные и неполученные проценты, рассчитанные по эффективной ставке процента (или амортизация разности между первоначально признанной суммой и общей величиной денежных средств по инструменту – это проценты, скидки, дисконты);
- минус обесценение.

При использовании данного метода балансовая стоимость инвестиции ежегодно складывается из первоначальной стоимости и амортизированной (признанной) части разницы между первоначальной стоимостью и ценой погашения. Признание в текущем периоде части разницы между первоначальной стоимостью и ценой погашения отражается как увеличение балансовой стоимости инвестиции в корреспонденции со счетами учета доходов в составе финансовых доходов по статье прочие финансовые доходы.

Банковские вклады с нерыночными условиями

В случае наличия законодательного права на возврат средств в любой момент времени до окончания срока действия договора, банковские вклады с нерыночными условиями отражаются по номинальной стоимости, если их размещение не является частью другой сделки. Например, если размещение депозита является условием сделки по купле-продаже долей участия в других компаниях, в этом случае при определении того, не является ли дисконт при первоначальном признании частью вознаграждения, необходимо применять бухгалтерское суждение.

Классификация банковского вклада в финансовой отчетности, в случае наличия законодательного права на возврат средств до окончания срока действия договора, будет зависеть от намерений руководства. Если срок депозита более одного года, и руководство не имеет намерения потребовать досрочной выплаты в течение последующих 12 месяцев, тогда банковский вклад будет классифицирован как долгосрочный. В остальных случаях банковский вклад будет признан как краткосрочный.

Изменение стоимости. Если существует вероятность того, что Общество не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям удерживаемых до погашения инвестиций, то признается убыток от обесценения финансовых инвестиций. При этом балансовая стоимость актива уменьшается до его оценочной возмещаемой суммы с использованием счета резерва.

Сумма убытка, под который создается резерв, представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента по финансовому инструменту, рассчитанной при первоначальном признании (возмещаемая сумма).

Сумма убытка относится на счета прибылей и убытков отчетного периода.

Если в последующем периоде сокращается величина обесценения и это сокращение можно объективно связать с событием, случившимся после частичного списания активов (например, с повышением рейтинга кредитоспособности дебитора), то сумма частичного списания подлежит восстановлению с использованием счета резерва. В результате восстановления балансовая стоимость финансового актива не должна превышать величину амортизированной стоимости на дату восстановления, если бы обесценение актива не было признано.

Займы и дебиторская задолженность, и финансовые обязательства по амортизированной стоимости

Первоначальное признание. При первоначальном признании в финансовой отчетности займы, полученные и выданные, оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных затрат по совершению сделки по получению займов или выпуску заемных обязательств либо выдаче займов.

Дополнительные затраты, производимые Обществом в связи с выдачей/получением займов, выпуском и размещением заемных обязательств и, учитываемые при первоначальном признании займов, включают:

1) вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам;
2) сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств;
3) другие затраты, непосредственно связанные с приобретением финансовых инструментов.

Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, стоимость финансирования, распределенные внутренние административные расходы и затраты по управлению активами.

В случае, если Общество осуществляет заимствования средств либо предоставляет займы в форме выделяемых кредитных линий, то каждый транш, получаемый/предоставляемый в рамках таких кредитных линий, учитывается как отдельный финансовый инструмент.

Последующая оценка. Займы и дебиторская задолженность и финансовые обязательства по амортизированной стоимости отражаются в учете в сумме амортизированной стоимости с применением эффективной ставки процента. Однако, предоставленные и полученные краткосрочные займы и краткосрочная дебиторская задолженность могут отражаться по первоначальной стоимости, если эффект дисконтирования является нематериальным.

Расчет амортизации разницы между первоначальной стоимостью и ценой погашения осуществляется с применением эффективной ставки процента.

При использовании метода эффективной ставки процента балансовая стоимость займа (ссуды) складывается из первоначальной стоимости и амортизированной (признанной) части разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения.

Признание в текущем периоде части разницы между первоначальной стоимостью и ценой погашения отражается для займов выданных как увеличение балансовой стоимости займа в корреспонденции со счетами учета финансовых доходов.
Признание в текущем периоде части разницы между первоначальной стоимостью и ценой погашения отражается для займов полученных как увеличение балансовой стоимости займа (ссуды) в корреспонденции со счетами учета финансовых расходов, кроме случаев когда такие затраты капитализируются в составе стоимости квалифицируемого актива в соответствие с разделом 1 «Основные средства» главы 2.
Начисление процентов по договорам проводится ежемесячно по методу эффективной процентной ставки.

Займы с нерыночными условиями

Общество использует следующий порядок учета для выданных или полученных беспроцентных займов (в т.ч. финансовой помощи) либо займов, процентная ставка по договорным условиям которых существенно отлична от рыночной процентной ставки заимствования с аналогичными условиями (срок, валюта):

1) при первоначальном признании такие займы отражаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, определяемой как текущая дисконтированная стоимость всех денежных потоков по займу с использованием среднерыночной процентной ставки заимствования с аналогичными условиями (срок, валюта, обеспечение), при этом разница между номинальной стоимостью займа и определенной справедливой стоимостью относится:
   - в отдельной отчетности на: финансовые доходы/расходы в случае предоставления займа сторонней организации; инвестиции в дочернюю компанию Общества/вклад Акционера в капитале; инвестиции в совместную или ассоциированную компанию (на всю сумму дисконта);
   - в консолидированной финансовой отчетности Общества на: финансовые доходы/расходы в случае предоставления займа сторонней организации; инвестиции в дочернюю компанию Общества/вклад Акционера в капитале; инвестиции в совместную или ассоциированную компанию в размере доли владения совместной или ассоциированной компанией, оставшаяся часть разницы отражается в составе финансовых расходов/доходов.

   В случае получения займа с нерыночными условиями совместной или ассоциированной организацией Общества от другого инвестора разница между номинальной стоимостью займа и определенной справедливой стоимостью в консолидированной отчетности Общества отражается в составе долевого дохода;
2) при последующей оценке займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании (если только не было изменений в договорных условиях).
   - Суммы вознаграждения к получению или оплате по контрактным условиям займа отражается в составе процентных доходов или процентных расходов соответственно как вознаграждения;
   - Разница между процентным доходом/расходом, определенным с использованием эффективной процентной ставки и суммой вознаграждения, начисленного по контрактным условиям, отражается в прибылях и убытках как «процентный доход/расход» в составе процентных доходов/расходов.

На уровне Общества в целом балансовые стоимости займа выданного и займа полученного между компаниями в составе Общества элиминируются, равно, как и элиминируются, отраженные в отдельных отчетностях данных компаний доходы/расходы при первоначальном признании и процентные расходы/доходы. Однако, в отдельной отчетности Общества и компаний займы полученные и в то же время переданные одной из компании Общества, учитываются по строке «Займы полученные» и, соответственно, «Займы выданные».

Выпущенные облигации

Выпущенные в обращение облигации Общества первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Последующий учет осуществляется по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
Премии и скидки, включая первоначальные затраты по сделке, включаются в балансовую стоимость облигации и амортизируются на протяжении срока эмиссии облигаций на расходы Общества.

В затраты по сделке включаются дополнительные издержки, прямо связанные с выпуском или выкупом облигаций, в том числе вознаграждения и комиссионные, уплаченные организаторам выпуска, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств.
Начисление вознаграждений, амортизация премий или скидок, включая первоначальные затраты по сделке производятся ежемесячно, а также на дату погашения задолженности. Начисление вознаграждений производится также на даты выплаты вознаграждений.
Ставки вознаграждений по облигациям определяется условиями выпуска облигаций.
Индексация облигаций, условиями выпуска которых предусмотрена индексация, производится ежедневно по рыночному курсу. При этом учет индексного компонента облигаций должен производится в порядке предусмотренном для учета встроенных производных инструментов.
В случае выкупа Обществом части выпущенных в обращение облигаций, выпуск которых осуществлялся с разной амортизированной стоимостью, предыдущая балансовая стоимость облигаций распределяется между частью, признание которой продолжается и частью, признание которой прекращено.
Распределение балансовой стоимости осуществляется исходя из относительных значений справедливой стоимости частей на дату выкупа с применением средневзвешенного метода списания.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков», или «Прочие заемные средства» или «Прочие финансовые обязательства».
Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Обществу доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках», или «Займы выданные» или «Финансовые активы» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.
Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

4.6 Финансовые гарантии

К договорам финансовой гарантии Общества относятся гарантии, предоставляемые Обществом и компаниями Общества в отношении своих дочерних компаний и связанных сторон (в том числе финансовые гарантии, не предусматривающие вознаграждения), третьих сторон.

Первоначальное признание и дальнейшая оценка:

Контракт по финансовой гарантии первоначально признается по справедливой стоимости. Впоследствии финансовая гарантия оценивается по наибольшей из: (а) суммы, определенной как резерв в соответствии с политикой по учету оценочных обязательств, условных активов и обязательств, и (б) суммы, первоначально признанной за вычетом, если применимо, кумулятивной амортизации.
Исходя из вышеуказанных определений и требований:

1) *Гарантии, предоставляемые в отношении связанных сторон Общества*: В случае если Общество не выставляет премии связанным сторонам, справедливая стоимость соответствующего обязательства при первоначальном признании должна определяться как сумма, полученная в результате применения к покрытой гарантией сумме процентной ставки, представляющей разницу между процентной ставкой, по которой заемщик получил кредит, обеспеченный Обществом, и процентной ставкой, которая применялась бы, если бы Общество не выдавал гарантию. Альтернативно, данная ставка может быть определена как рыночная ставка по гарантиям, выданным заемщикам со схожим кредитным рейтингом. А также, справедливая стоимость может быть определена на основе информации об аналогичных гарантиях, предоставляемых на рыночных условиях (информации о банковских гарантиях) с аналогичными условиями (срок, валюта).

   Общество в отдельной отчетности признает финансовую гарантию, выданную в пользу дочерней компании, в оценке, соответствующей справедливой стоимости, как финансовое обязательство по гарантиям в корреспонденции со счетом инвестиций в дочерние компании, где стоимость такой гарантии расценивается как фактические затраты на инвестицию.

   После первоначального признания балансовая стоимость инвестиции в дочернюю компанию не подлежит изменению (даже после окончания срока договора о финансовой гарантии) до момента выбытия соответствующей дочерней компании. Увеличение балансовой стоимости инвестиции в дочернюю компанию рассматривается как фактические затраты на инвестицию.

   После первоначального признания финансовое обязательство по гарантиям отражается по наибольшей из:

   - суммы определенной в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2, и
   - первоначально признанной суммы (справедливой стоимости) за вычетом (где уместно) кумулятивной амортизации первоначальной суммы, признанной в соответствии с разделом 10 «Выручка» главы 2.

   Консолидация: обязательство по финансовой гарантии подлежит исключению при консолидации, если эмитент и держатель гарантии консолидируются в качестве части одной отчитывающейся организации (т.е. Общество). Следовательно, признание обязательства по гарантии обязательно только в финансовой отчетности на уровне подгруппы, которая не включает держателя гарантии.
2) *Гарантии, предоставляемые в отношении компаний под общим контролем*: Финансовые гарантии были выданы компаниям, находящимся под общим контролем. Если Общество не выставляет никакие комиссии связанной стороне, то дебетовой стороной двойной проводки может быть, либо «дополнительный оплаченный капитал», либо «нераспределенный доход» с подробным описанием в соответствующем примечании сути операции. Отнесение на капитал применимо только в том случае, если операция находится под общим контролем (отношения между материнской и дочерней компаниями). Если компания является лишь связанной стороной, т.е. не находится под общим контролем, проводка на капитал не должна проводиться, а должна проводиться на счета прибылей и убытков.
3) *Гарантии, предоставляемые в отношении третьих сторон*: Если контракт по финансовой гарантии выдан несвязанной стороне по отдельной операции, проводимой по принципу «вытянутой руки», его справедливая стоимость при первоначальном признании будет равна полученной премии при отсутствии доказательства обратного. Возмещения стоимости финансовой гарантии, полученные от третьих сторон, не всегда являются показателем справедливой стоимости финансовой гарантии. При наличии доказательств того, что премия, полученная за выпуск финансовой гарантии, не является справедливой, проводится оценка справедливой стоимости по аналогии с гарантиями, предоставляемыми в отношении связанных сторон Общества.

   Общество ведет учет выданных и подтвержденных гарантий на балансе на соответствующих внебалансовых счетах «Условные и возможные требования и обязательства».

   Гарантии отражаются в учете с момента выдачи гарантии и до даты истечения срока ее действия или до полного исполнения требований или обязательств, предусмотренных условиями гарантии.

   Сумма покрытия по выданной или подтвержденной гарантии отражается на забалансовых счетах кредиторов по документарным расчетам или вкладам, являющимся обеспечением

(заклад, гарантия, задаток) обязательств клиентов и учитывается до истечения срока действия гарантии или до даты исполнения Обществом обязательств по гарантии.

В случае истечения срока действия и исполнения гарантии и неполучении от бенефициара требований по гарантии, требования и обязательства Общества по выданной или подтвержденной гарантии списываются с внебалансовых счетов возможных требований и обязательств. При этом сумма покрытия, предоставленная принципалом, возвращается Обществом на счет принципала в предусмотренные договором сроки.

В случае если при наступлении условия (события), Общество исполняет обязательство по выданным или подтвержденным непокрытым гарантиям путем осуществления оплаты по договору гарантии, сумма произведенной оплаты отражается как требование к дебиторам по гарантиям до ее погашения принципалом.

Оплата по выданным покрытым гарантиям осуществляется Обществом за счет суммы покрытия, предоставленной клиентом по договору о выдаче гарантии. При этом, если сумма исполненных обязательств Общества перед Бенефициаром в соответствии с договором о выдаче гарантии больше суммы покрытия, предоставленного принципалом, сумма разницы отражается как требование к дебиторам по гарантиям.

В случае исполнения Обществом обязательств по гарантии за счет Общества и при подписании с принципалом договора банковского займа дебиторская задолженность по гарантии переносится в ссудную задолженность.

На ссудный счет зачисляется сумма непогашенной задолженности по гарантии с учетом расходов Общества и неустойки (штрафов, пени). В дальнейшем, учет задолженности принципала по гарантии Общества ведется в порядке, установленном для учета займов, предоставленных Обществом.

Комиссионные вознаграждения по тендерным гарантиям сроком действия от 30 до 90 дней, а также по коммерческим гарантиям сроком действия до 30 дней, признаются на счетах доходов полностью в день оказания услуг.

Комиссионные вознаграждения по коммерческим гарантиям сроком действия свыше 30 дней, признаются на счетах доходов постепенно, в течение периода, к которому относятся, в соответствии с методом начисления, ежемесячно.

Платы за принятые банком гарантийные обязательства, установленные на периодической основе (в процентах годовых, квартальных), признаются в виде вознаграждения на счетах доходов в периоды, к которым они относятся.

4.7 Учет хеджирования

Сфера применения. Общество использует производные финансовые инструменты для снижения возможного риска, возникающего из-за изменений цен и котировок на товары, изменений цен на реализуемое сырье и материалы, изменений процентных ставок, изменений курсов валют и т.д. Такие производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости.

Признание хеджирования. Учет операций хеджирования осуществляется, если между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей определяется отношение хеджирования.

При хеджировании специальный учет применяется, только если выполняются все условия:

1) Отношения хеджирования должны быть формально определены и задокументированы на дату возникновения хеджирования. Использование инструментов хеджирования должно отвечать внутренним положениям Общества в области управления риском и стратегии осуществления хеджирования. А также Общество должно определить на дату возникновения отношений, что является хеджируемой статьей, инструментом хеджирования, природу хеджируемого риска и как должна оцениваться эффективность хеджирования;
2) На дату возникновения ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным;
3) Эффективность хеджирования должна оцениваться постоянно в течении всего периода хеджирования, а точнее эффективность должна быть в пределах 80% -125% в течение всей жизни.
4) При хеджировании ожидаемой сделки данная сделка должна быть высоко вероятной.

Объектом хеджирования могут быть:

1) актив, обязательство, твердое соглашение или высоковероятная прогнозируемая сделка;
2) группа активов, обязательств, твердых соглашений или высоковероятных прогнозируемых сделок со схожими характеристиками риска;

3) нефинансовый актив или обязательство (как например, запасы) на риск изменения курса валют, изменения справедливой стоимости всего объекта или справедливой стоимости всего объекта без риска на изменение курса валют;
4) инвестиция, удерживаемая до погашения на риск изменения курса валют или кредитного риска (но не риск изменения процентной ставки).
5) часть потока денежных средств любого финансового актива или обязательства;
6) для хеджирования риска изменения процентной ставки на портфельной основе, часть портфеля финансовых активов или обязательств, у которых одинаковый хеджируемый риск, или
7) чистые инвестиции в зарубежную компанию.

При учете хеджирования на балансе признаются взаимозачитываемые результаты изменений в справедливой стоимости инструмента хеджирования и хеджируемой статьи. При этом прибыли и убытки по инструменту хеджирования относятся на отдельные счета, открытые на балансовом счете доходов/расходов по соответствующей хеджируемой статье, либо на отдельные счета прочего совокупного дохода, когда это применимо.

Первоначальное признание инструментов хеджирования осуществляется по справедливой стоимости.

Для целей учета выделяются три вида хеджирования:

1) хеджирование риска, связанного с изменением справедливой стоимости признанного актива или обязательства, либо непризнанного твердого соглашения или определенной доли такого актива или обязательства, которое относится к конкретному риску и оказывает влияние на прибыль или убыток отчетного периода;
2) хеджирование риска, связанного с изменением денежных потоков, которое (а) относится к конкретному риску, связанному с признанным активом или обязательством (например, хеджирование всех или отдельных будущих выплат процентов по долговому обязательству с переменной процентной ставкой) или с ожидаемой сделкой (например, хеджирование ожидаемой покупки или продажи), и (б) может оказывать влияние на прибыль или убыток;
3) хеджирование чистых инвестиций в зарубежные компании.

Учет хеджирования справедливой стоимости осуществляется следующим образом:

1) прибыль или убыток от переоценки инструмента хеджирования по справедливой стоимости относятся на прибыли или убытки Общества, и
2) балансовая стоимость хеджируемой статьи корректируется с учетом отнесенных к хеджируемому риску прибыли или убытка по хеджируемой статье, и данные суммы прибыли или убытка относятся на доходы и расходы. Это относится к тем случаям, когда оценка хеджируемой статьи проводится по фактическим затратам. Прибыль или убыток, относимые к хеджируемому риску, признаются на счете прибылей и убытков, если хеджируемой статьей является имеющийся в наличии для продажи финансовый актив.

Учет хеджирования денежных потоков осуществляется следующим образом:

1) часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, эффективность которого была установлена, относятся непосредственно на резерв хеджирования в собственном капитале и отражается в прочем совокупном доходе;
2) неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается на счетах доходов и расходов в прибылях и убытках.

Когда хеджирование твердых обязательств приводит к признанию актива или обязательства, тогда в момент признания такого актива или обязательства соответствующие прибыли или убытки, которые ранее были признаны в собственном капитале, переносятся в прибыли и убытки в том же самом периоде, в котором хеджирование твердых обязательств оказывает влияние на чистую прибыль или убыток, например, тогда, когда будущая сделка купли-продажи фактически имеет место.

Учет хеджирования чистых инвестиций в зарубежные компании осуществляется следующим образом:

Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные компании учитывается по аналогии с хеджированием риска, связанного с изменением денежных потоков.

Хеджируемая статья учитывается на соответствующих счетах активов Общества. Инструмент хеджирования на дату заключения сделки отражается на соответствующих счетах баланса и в дату расчетов списывается со счетов баланса.

Презентация результатов переоценки производных инструментов в прибылях и убытках:

Цель производного инструмента	**Линия в прибылях и убытках**
Удерживаемые для торговли или учет хеджирования не применим	Как компонент прочих доходов/расходов (но не в виде объекта валовой прибыли) или если существенно, отдельной строкой.
Хеджирование признанных финансовых инструментов – обычно хеджирование справедливой стоимости по риску изменения иностранной валюты и/или ставки вознаграждения.	Эффективная часть: та же строка, что и объект хеджирования (например, финансовые расходы при хеджировании справедливой стоимости риска фиксированной ставки вознаграждения по займам, расходы по курсовой разнице при хеджировании справедливой стоимости риска изменения курса валюты по займу). Неэффективная часть: как компонент прочих доходов/расходов (но не в виде объекта валовой прибыли) или если существенно, отдельной строкой.
Хеджирование признанных нефинансовых объектов – хеджирование справедливой стоимости по риску изменения цен на товары	Эффективная часть: та же строка, что и объект хеджирования (например, себестоимость при хеджировании справедливой стоимости по запасу товаров). Неэффективная часть: как компонент прочих доходов/расходов (но не в виде объекта валовой прибыли) или если существенно, отдельной строкой.
Хеджирование высоковероятной ожидаемой операции или непризнанного твердого обязательства – обычно хеджирование денежных потоков по риску иностранной валюты, ставки вознаграждения или цен на товары.	Эффективная часть: первоначально признается в прочем совокупном доходе (резерв по хеджированию денежных потоков) и в последующем реклассифицируется в ту же строку, что и объект хеджирования в прибылях и убытках (например, финансовые расходы при хеджировании справедливой стоимости риска плавающей ставки вознаграждения по займам, расходы по курсовой разнице при хеджировании справедливой стоимости риска перевода по займу, себестоимость при хеджировании справедливой стоимости по закупкам товаров). Неэффективная часть: как компонент прочих доходов/расходов (но не в виде объекта валовой прибыли) или если существенно, отдельной строкой.

Хеджирование на групповой (портфельной) основе

Сходные активы или сходные обязательства объединяются и хеджируются в виде группы только в том случае, если:

1) риск, от которого хеджируются отдельные активы или отдельные обязательства в этой группе будет общим для них;
2) изменение в части справедливой стоимости, относящейся к хеджируемому риску каждого отдельного элемента группы, должно быть практически пропорционально общему изменению в части справедливой стоимости, относящейся к хеджируемому риску всей группы.

При объединении схожих активов и при объедении схожих обязательств в портфель, Общество учитывает различные факторы, включая:

1) виды активов и обязательств;
2) ставки вознаграждения (фиксированные или переменные), и в случае активов или обязательств с фиксированными ставками, ставка купона;
3) валюта, в которой деноминированы активы или обязательства;

4) планируемая дата погашения, и в случае активов с предварительной оплатой, условия предоплаты, история предоплаты в прошедших периодах, и ожидаемые будущие предоплаты.

При хеджировании справедливой стоимости процентного риска портфеля финансовых активов или обязательств (и только в таких операциях хеджирования), хеджируемая доля может быть выражена в денежном эквиваленте без привязки к индивидуально идентифицированным активам и обязательствам. Не допускается установление отношений хеджирования по чистым позициям, полученным в результате комбинирования активов и обязательств.

При группировке индивидуальных инструментов в портфель с целью их хеджирования, весь портфель полностью представляет единый хеджируемый объект, т.е. финансовые активы или обязательства включаются в портфель на всю сумму, подверженную хеджируемому риску. После определения состава портфеля, возможно установление отношений хеджирования применительно к части данного портфеля.

Объектом хеджирования может выступать группа будущих денежных потоков. Общество определяет график дат или периодов (неделя, месяц) получения/выбытия денежных потоков, или график дат/периодов пересмотра процентных ставок или любой другой график, на основе которого осуществляется хеджирование. При этом срок поступления или выбытия этих денежных потоков может отличаться от срока погашения по инструменту хеджирования при условии сохранения эффективности хеджирования, что документально подтверждается Обществом посредством осуществления теста эффективности хеджирования на момент установления отношений хеджирования и на каждую последующую дату. При прекращении признания того или иного денежного потока внутри хеджируемого портфеля, денежный поток снимается с временного периода при условии, если временной период был определен в графике в который он был включен.

При хеджировании на групповой основе, в случае если объектом хеджирования выступает группа будущих денежных потоков, Общество может, при определении такой возможности в Стратегии хеджирования, применить усредненные даты потоков в течение месяца с использованием дат, сложившихся на середину месяца, средние величины потоков, средние ставки и средние курсы.

Оценка эффективности хеджирования

Хеджирование считается высокоэффективным, только при одновременном выполнении следующих условий:

1) на дату установления отношений хеджирования и в последующие периоды, существуют ожидания относительно высокой степени компенсирования хеджем изменений справедливой стоимости или денежных потоков, вызванных данным риском в течение определенного периода (перспективная эффективность);
2) фактические результаты хеджирования находятся в диапазоне от 80 до 125 процентов (ретроспективная эффективность).

Оценка эффективности хеджирования производится на постоянной основе, только по отношению к производным инструментам, к которым применен учет хеджирования. Оценка эффективности хеджирования может также производиться по отношению к производным инструментам, к которым не применен учет хеджирования, с целью выявления эффективности хеджирования и/или принятия решения по признанию хеджирования.

Оценка эффективности хеджирования осуществляется следующим образом:

1) *Ретроспективная эффективность*:
   - метод взаимозачета - сопоставление изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования к изменению справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи на кумулятивной основе или на основе изменений за период, либо
   - допускается применение статистических методов, таких, например, как регрессионный анализ, в случае получения подтверждения статистической достоверности результатов на постоянной основе.
2) *Перспективная оценка эффективности хеджирования осуществляется путем:*
   - выявления высокой степени статистической корреляции между справедливой стоимостью или денежными потоками хеджируемой статьи и инструмента хеджирования используя регрессионный анализ либо сравнение изменений стоимостей хеджируемой статьи и инструмента хеджирования при симуляции переменных, влияющих на стоимость хеджируемой статьи.
   - либо путем демонстрации совпадения ключевых параметров хеджируемой статьи с инструментом хеджирования на дату установления отношений хеджирования.

При расчете эффективности хеджирования, в случае если объектом хеджирования не является кредитный риск, Общество не учитывает изменения в кредитных спрэдах по инструменту.

Прекращение признания

Общество прекращает учет хеджирования, если:

1) хеджирование больше не является эффективным;
2) руководство отменяет назначение инструмента хеджирования;
3) инструмент хеджирования прекращает существовать или перестает быть действительным;
4) хеджируемая статья продана или погашена либо происходит прекращение признания хеджируемой статьи в составе хеджируемого портфеля. В этом случае доход или убыток по инструменту хеджирования учитывается на счетах доходов и расходов;
5) в случае ожидаемой сделки, если данная сделка больше не является высоко вероятной.

В случае, если отношение хеджирования не отвечает требованиям эффективности, учет хеджирования прекращается, начиная с периода, в котором хеджирование не проходит тест на эффективность. Все будущие изменения справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признаются в прибылях и убытках, а изменения хеджируемой статьи учитываются так, как они учитывались бы в отсутствие отношения хеджирования.

Если объект хеджирования частично погашен до плановой даты погашения и это может привести к излишнему хеджированию (перехеджирование) и если высокая эффективность хеджирования больше не сохраняется, отношения хеджирования должны быть прекращены в отношении всего хеджируемого инструмента и новые отношения должны быть установлены с учетом оставшейся части хеджируемого объекта.

В случае если время, сумма или другие первоначальные условия хеджируемого инструмента изменились, Общество должно оценить, сохранены ли первоначальные договорные отношения или возникли новые. В последнем случае, первоначальные отношения хеджирования должны быть прекращены перспективно.

Если исполнение обязательств в рамках первоначальных договорных отношений задерживается, но все еще ожидается, Общество может продолжить отношения хеджирования при одновременном соблюдении следующих условий:

1) договорное обязательство продолжает быть идентифицируемым, и
2) существует обязательная к исполнению договоренность, что денежные потоки поступят в относительно короткие сроки после первоначально запланированной даты.

Учет хеджирования прекращается тогда, когда срок действия инструментов хеджирования истекает, или же происходит их реализация, срок действия прерывается или происходит исполнение хеджирования, или же более нет условий, необходимых для специального учета хеджирования.

Не является истечением срока действия или прекращением действия инструмента хеджирования, если:

- ввиду законодательных требований или нормативов, включая вновь введенные, стороны хеджируемого инструмента договариваются о том, что один или более клиринговых контрагентов заменяют первоначального контрагента;
- имеются иные изменения в инструменте хеджирования, связанные с заменой контрагента (например, изменения в требованиях к залогу, в правах по взаимозачету дебиторской и кредиторской задолженности и во взимаемых сборах, в рамках необходимых при замене контрагента). К данным изменениям относятся только те изменения, которые были бы изначально в случае выбора вторичного контрагента.

В этот момент любые кумулятивные прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные в собственном капитале, удерживаются в собственном капитале до тех пор, пока фактически не произойдет прогнозируемая операция. Если же более не ожидается, что хеджированная сделка произойдет, кумулятивные прибыли или убытки по инструментам хеджирования, признанные в собственном капитале, переводятся в чистую прибыль или убыток за период и отражаются по статьям «Финансовые доходы» или «Финансовые расходы».

4.8 Комбинированные финансовые инструменты

Некоторые инструменты могут сочетать в себе признаки, как долевых инструментов, так и финансовых обязательств. Такие финансовые инструменты называются сложными или комбинированными финансовыми инструментами.

Когда финансовый инструмент включает в себя компоненты обязательства и капитала, Общество классифицирует эти компоненты раздельно в соответствии с определениями финансового обязательства и долевого инструмента.
Например, конвертируемые облигации включают:
1) обязательство выплатить облигации, которые учитываются в финансовых обязательствах, и
2) опцион на конвертацию, который признается в капитале.

Первоначальная классификация компонентов комбинированного финансового инструмента не изменяется, даже если меняются экономические условия, которые меняют возможность использование права на конвертацию.
В целях первоначального признания и оценки комбинированного финансового инструмента Общество:
1) определяет справедливую стоимость комбинированного финансового инструмента;
2) определяет справедливую стоимость долгового компонента (на основе справедливой стоимости схожих обязательств не связанных с долевым компонентом) и признает его в финансовых обязательствах;
3) классифицирует остаточную сумму после вычета оцененной суммы обязательства от справедливой стоимости комбинированного финансового инструменты как компонент капитала;

В случае если выполнение оценки стоимости встроенного финансового инструмента является непрактичным, то весь комбинированный финансовый инструмент может классифицироваться как финансовый инструмент, учитываемый по справедливой стоимости.
Общество классифицирует выпущенные привилегированные акции в соответствии со следующими принципами:
1) если на основании договора, привилегированные акции должны погаситься (у эмитента есть договорное обязательство передать финансовые активы (денежные средства) акционерам, т.е. стоимость акции погасится эмитентом), привилегированные акции отражаются в финансовых обязательствах;
2) если договор не требует погашения привилегированных акций, классификация и последующий учет привилегированных акций зависит от следующего:
   - если Общество платит дивиденды по выпущенным привилегированным акциям, и сумма и регулярность платежей не зависит от результатов деятельности Общества в периоде, а предусмотрены договором, Общество признает дивиденды как финансовое обязательство. Такие привилегированные акции являются комбинированным финансовым инструментом, и Общество учитывает их отдельно в финансовой отчетности:
     а) дисконтированная сумма будущих денежных потоков связанных с выплатой дивидендов отражается в финансовых обязательствах. Поэтому данное финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости, с отнесением амортизации в финансовые расходы;
     б) разница между суммой выпуска и дисконтированной стоимостью будущих денежных потоков, связанных с выплатой дивидендов, признается как долевой инструмент и отражается в капитале.

4.9 Обязательства и собственный капитал

Классификация обязательств и долевого инструмента является сложным процессом и требует оценки каждого компонента договорных условий инструмента.
Общество, являясь эмитентом финансового инструмента, должен при первоначальном признании классифицировать этот инструмент или составляющие его части как финансовое обязательство, финансовый актив или долевой инструмент, в соответствии с содержанием договорного соглашения и определениями финансового обязательства, финансового актива и долевого инструмента.
Инструмент должен классифицироваться как ***долевой инструмент*** только в случае исполнения обоих нижеуказанных условий:
1) Частью этого инструмента не является обязательство по договору:
   - предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой организации; или
   - обменять финансовые инструменты с другой организацией на потенциально невыгодных для эмитента условиях.

2) Если расчеты по инструменту должны или могут производиться собственными долевыми инструментами эмитента, и он является:
   - непроизводным инструментом, который не включает договорное обязательство предоставить переменное число собственных долевых инструментов; или
   - производным инструментом, расчеты по которому должны производиться путем обмена эмитентом фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число его собственных долевых инструментов.

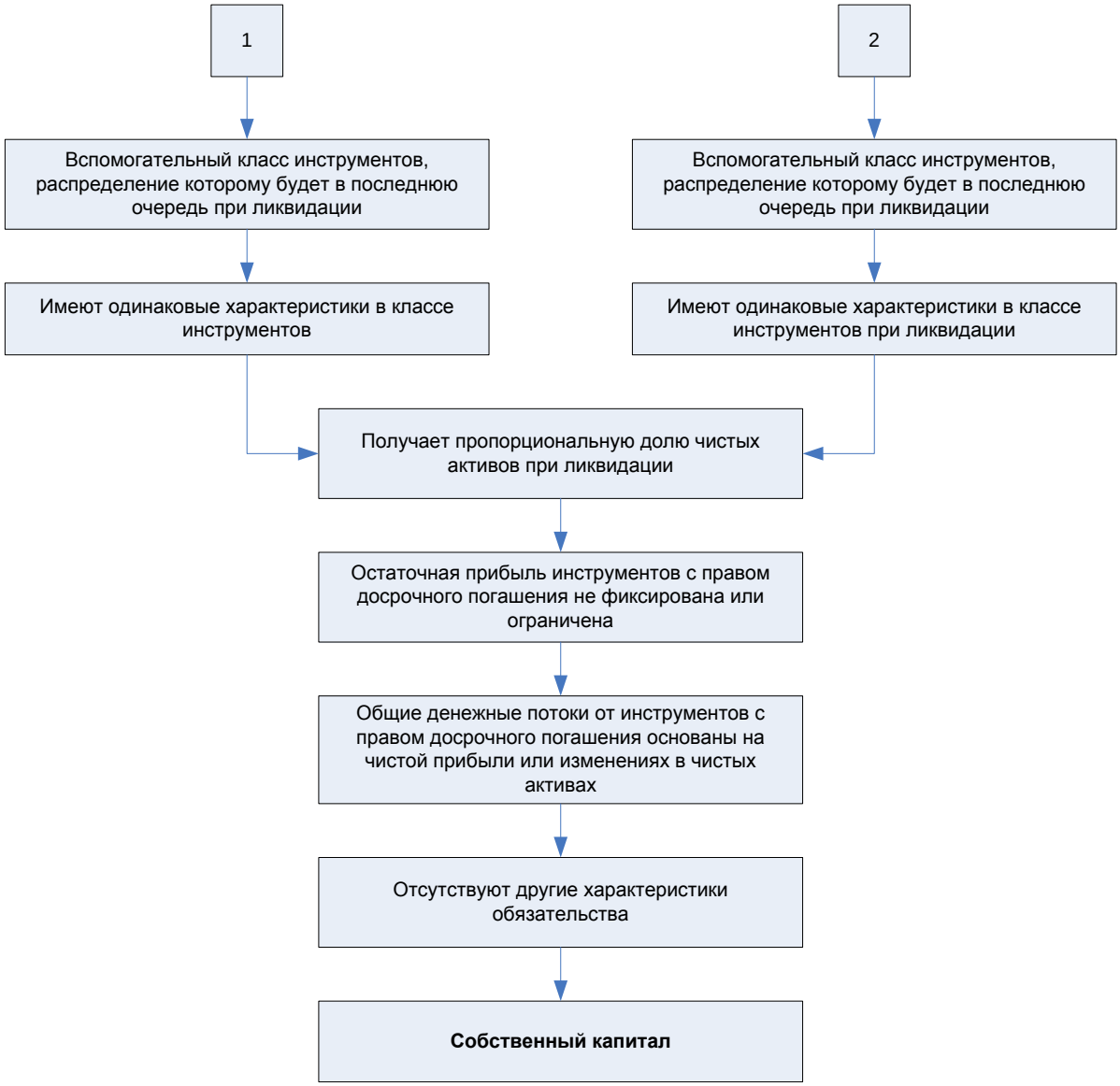
Договорное обязательство, в том числе и возникающее в связи с производным финансовым инструментом, которое должно или может привести к получению или предоставлению собственных долевых инструментов эмитента в будущем, но которое не отвечает вышеуказанным условиям (а) и (б), не является долевым инструментом.
Следующий таблица отражает классификацию финансового инструмента как обязательство или собственный капитал:

Соглашение урегулируется долевыми инструментами	**Денежная сумма вознаграждения в функциональной валюте эмитента**	**Количество долевых инструментов**	**Классификация**
Сценарий 1	Фиксированная	Переменное	Финансовое обязательство
Сценарий 2	Переменная	Переменное	Финансовое обязательство
Сценарий 3	Переменная	Фиксированное	Финансовое обязательство
Сценарий 4	Фиксированная в валюте, не являющейся функциональной валютой	Фиксированное	Финансовое обязательство
Сценарий 5	Фиксированная	Фиксированное	Капитал

Исключением к определениям, указанным выше, являются инструменты, которые подпадают под определение финансовых обязательств, но классифицируются как долевой инструмент, если они имеют все характеристики и условия, указанные ниже:

1. Инструмент с правом досрочного погашения – финансовый инструмент, дающий держателю право вернуть его эмитенту (т.е. Обществу) в обмен на денежные средства или иной финансовый актив.
2. Инструменты, или компоненты инструментов, подвергающих Общество или его компании обязательству предоставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов только при ликвидации. Обязательство возникает, если есть уверенность, что будет ликвидация (в случае компаний с ограниченным сроком жизни), или нет уверенности в ликвидации, но у держателя инструмента есть право (опцион) на ликвидацию.

Непроизводный финансовый инструмент с правом досрочного погашения или обязательства при ликвидации (например, для организации с ограниченным сроком жизни) классифицируются как собственный капитал, если соответствует всем критериям, указанным ниже:


1
2
Вспомогательный класс инструментов, распределение которому будет в последнюю очередь при ликвидации
Вспомогательный класс инструментов, распределение которому будет в последнюю очередь при ликвидации
Имеют одинаковые характеристики в классе инструментов
Имеют одинаковые характеристики в классе инструментов при ликвидации
Получает пропорциональную долю чистых активов при ликвидации
Остаточная прибыль инструментов с правом досрочного погашения не фиксирована или ограничена
Общие денежные потоки от инструментов с правом досрочного погашения основаны на чистой прибыли или изменениях в чистых активах
Отсутствуют другие характеристики обязательства
Собственный капитал

Данные критерии более детально указаны в таблице ниже:

Критерии	**Комментарии**
1. Инструмент входит в состав класса инструментов, являющихся субординированными ко всем другим классам инструментов. Это означает, что: − у инструмента нет приоритета на активы компании при ликвидации перед другими требованиями, и − нет необходимости конвертации в другой инструмент перед тем, как он войдет в состав класса инструментов, являющихся вспомогательными ко всем другим классам инструментов.	Требование инструмента при ликвидации оценивается, как если бы Общество был ликвидирован на дату классификации. Если у Общетсва есть два одинаково вспомогательных класса инструментов с разными условиями, ни один не может быть классифицирован как собственный капитал.
2. Для инструментов с правом досрочного погашения, у всех инструментов входящих в класс, одинаковые характеристики. Для обязательств, возникающих при ликвидации, только обязательства при ликвидации должны быть идентичны для всех инструментов в том классе.	Для того, чтобы быть идентичными, все инструменты с правом досрочного погашения в классе должны: − иметь одинаковую формулу или другой метод расчета цены выкупа; − одинаково классифицироваться при ликвидации; − иметь одинаковые права голоса; − все другие характеристики должны быть одинаковы.
3. Инструмент должен дать право держателю на пропорциональную долю в чистых активах организации при ликвидации.	Инструмент, имеющий преференциальное право при погашении не является инструментом с правом на пропорциональную долю в чистых активах организации. Так, если у инструмента с правом досрочного погашения есть право на фиксированную сумму дивиденда при ликвидации в дополнение к доле в чистых активах организации, но другой инструмент в классе не имеет такое же право при ликвидации, не один из инструментов в классе не может быть собственным капиталом.
4. Только для инструментов с правом досрочного погашения, общие ожидаемые денежные потоки, причитающиеся инструменту в течение жизни инструмента, должны быть основаны существенно на прибылях и убытках, изменениях в признанных чистых активах или изменениях в справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов компании в течение срока инструмента (без учета эффекта инструмента).	Денежные потоки, причитающиеся инструменту в течение его срока, должны быть основаны на доходах и расходах или изменении в чистых активах организации в целом, не только части бизнеса.

Критерии	**Комментарии**
5. Нет никаких инструментов, которые: - существенно ограничивают или фиксируют прибыль заработанную держателем инструмента; и - имеют общие денежные потоки, основанные в основном на прибылях и убытках, изменениях в признанных чистых активах или изменении в справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов компании в течение срока инструмента (без учета эффекта инструмента).	Если инструмент с правом досрочного погашения предоставляет фиксированную или ограниченную прибыль из-за взаимодействия с другими инструментами, выпущенными организацией (например, другой инструмент участвует в доле чистых активов), то такой инструмент не является собственным капиталом. Нефинансовый договор с держателем инструмента должен игнорироваться, если такой договор имеет такие же условия и сроки, как и договор со стороной, который не является держателем инструмента.

Критерии	Комментарии
6. Только для инструментов с правом досрочного погашения, инструмент не должен содержать никакие характеристики обязательства, кроме как самого опциона пут.	Инструмент с правом досрочного погашения не может иметь другое договорное обязательство, кроме самого опциона пут и, поэтому, не может быть комбинированным инструментом. Однако, для инструментов с обязательствами, возникающими при ликвидации, нет никаких требовании по другим договорным обязательствам, поэтому инструмент может быть комбинированным. Поэтому, например, инструмент с правом досрочного погашения, который имеет обязательство: • распределить прибыль текущего периода по требованию каждого держателя на основе пропорциональной доли прибылей организации; или • распределить весь налогооблагаемый доход по требованию положений организации не может быть классифицирован как долевой инструмент.

Акции, выпущенные дочерними компаниями

В консолидированной финансовой отчетности Общество представляет доли меньшинства - т.е. доли других сторон, участвующих в капитале и доходах ее дочерних компаний. При классификации финансового инструмента (или его компонента) в консолидированной финансовой отчетности Общество принимает во внимание все условия, согласованные между членами группы и держателями инструмента, для того, чтобы определить наличие у группы в целом обязательства предоставить денежные средства или иной финансовый актив применительно к данному инструменту, либо произвести расчет таким образом, чтобы это привело к классификации обязательства.

Когда дочерняя организация в составе Общества выпускает финансовый инструмент, а Общество производит согласование дополнительных условий непосредственно с держателями инструмента (например, с гарантом), то эта группа не вправе решать вопросы выплаты доходов или досрочного погашения по своему усмотрению. При том, что дочерняя организация может, невзирая на эти дополнительные условия, с полным основанием классифицировать данный инструмент в своей индивидуальной финансовой отчетности, последствия других соглашений между членами группы и держателями инструмента должна приниматься во внимание с тем, чтобы в консолидированной финансовой отчетности получили отражение договоры и сделки, заключенные группой в целом. При наличии такого обязательства или резерва на погашение, инструмент (или его компонент, являющийся предметом обязательства) классифицируется в консолидированной финансовой отчетности как финансовое обязательство.

4.10 Учет выбытия финансовых инструментов

Общество отражает *выбытие финансовых инвестиций* только когда:

1) срок действия права на получение денежных средств от данного финансового актива истек;
2) выбытие финансового актива классифицируется как передача.

Выбытие финансового актива классифицируется как *передача* при выполнении одного из следующих условий:

1) происходит передача прав на получение денежных средств от данного финансового актива или;
2) передачи прав на получение денежных средств от данного финансового актива не происходит, но предполагается наличие обязательства по выплате получаемых денежных средств одному или нескольким получателям при выполнении трех следующих условий:
   - у Общества не возникает обязательства по выплате денежных средств до момента получения денежных средств от данного финансового актива;

- по условиям договора о передаче актива Общество не имеет права продать или заложить указанный актив иначе, чем вышеуказанным получателям в погашение обязательства по выплате им денежных средств;
- Общество обязан передать получателям любые денежные средства, которые он соберет в пользу получателей без существенной задержки.

При *передаче* финансового актива Общество оценивает, в какой мере он сохраняет риски и выгоды владения активом. При этом:

1) если происходит передача большей части рисков и выгод от владения активом, Общество признает выбытие финансового актива и признает отдельно в качестве актива или обязательства любые права или обязательства, полученные при передаче;
2) если Общество продолжает нести большую часть рисков и выгод от владения активом, Общество не признает выбытие финансового актива;
3) если Общество не передает и не продолжает нести большую часть рисков и выгод от владения активом, то оценивается степень контроля, имеющегося у Общества, над финансовым активом:
   - если Общество не сохранил за собой такой контроль, он прекращает признание переданного финансового актива и признает отдельно в качестве активов или обязательств любые права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче;
   - если же Общество сохраняет за собой контроль, он признает и дальше признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой он продолжает в нем участвовать.

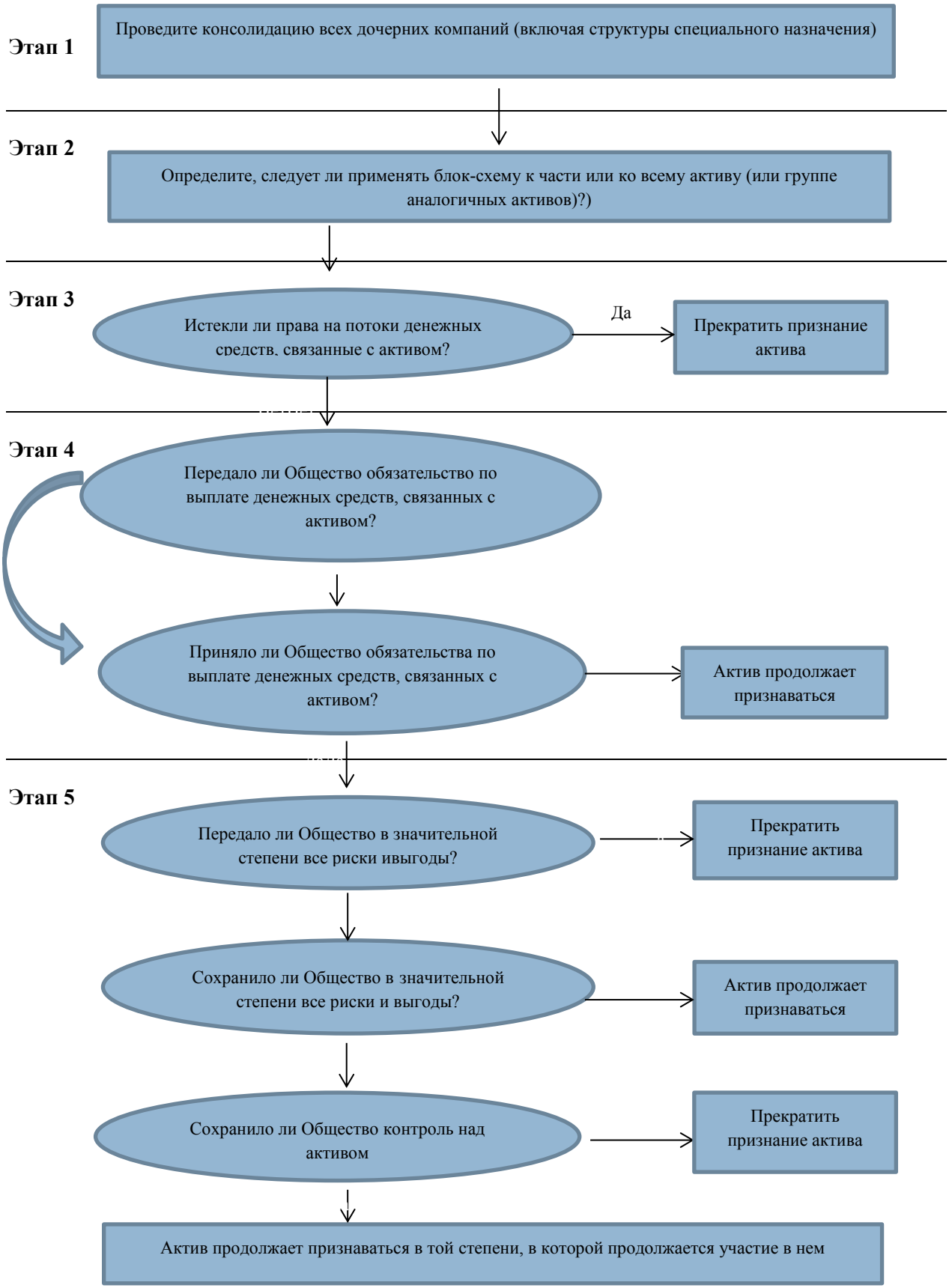
Выбытие займов (ссуд) и облигаций признается если:

1) причитающиеся денежные средства получены в полном объеме (дальнейшее получение средств не ожидается);
2) права на получение денежных средств переданы другому лицу на основании договора.

При выбытии финансового актива разница между его балансовой стоимостью и суммой полученного возмещения относится на финансовые результаты. При этом реклассифицируется в прибыль или убыток ранее отраженная на счете прочего совокупного дохода сумма переоценки финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Если Общество передает часть финансовой инвестиции при сохранении другой ее части, то балансовая стоимость такой финансовой инвестиции распределяется между оставшейся частью и проданной частью на основе их относительных справедливых стоимостей на день продажи. В этом случае разница между балансовой стоимостью выбывшей части и суммой полученного возмещения за выбывшую часть и суммой прибыли или убытка, ранее учтенными в составе собственного капитала (для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи), относится на финансовые результаты. Суммы прибыли или убытка, ранее учтенные в составе собственного капитала, распределяются между оставшейся и выбывшей частью финансового актива на основе их относительных справедливых стоимостей.

На блок-схеме ниже схематично представлены критерии прекращения признания:



Прекращение признания финансовых обязательств

Общество прекращает признание финансового обязательства (или его части) только в случае, когда оно погашено, т.е. указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Существенное изменение условий существующего финансового обязательства учитывается как погашение существующего обязательства и признание нового финансового обязательства.
Общество признает изменение условий существенным, если в соответствии с новыми условиями дисконтированная по методу эффективной ставки процента текущая стоимость денежных потоков (с учетом уплаченных и за вычетом полученных комиссионных) на 10% и более отличается от дисконтированной текущей стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальным условиям финансового обязательства.
Аналогично отражается обмен между сторонами долговых инструментов с существенно различными условиями.
Если обмен финансовыми обязательствами или изменение условий учитывается Обществом как погашение финансового обязательства, то разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне обязательства (или его части), и переданным возмещением, включая все переданные неденежные активы или принятые обязательства, отражается в прибылях и убытках в составе прочих доходов, либо прочих расходов.

4.11 Обесценение финансовых инвестиций

Обесценение представляет собой риск или высокую вероятность того, что некоторая часть процентов, дивидендов или основной суммы финансового инструмента не будет выплачена вовремя или полностью в результате прошлого события.
Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные доказательства обесценения в результате прошлого события, которое произошло после первоначального признания актива. Ожидаемые убытки, обусловленные будущими событиями, независимо от степени вероятности их наступления, не признаются.
По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных данных, свидетельствующих о возможном изменении стоимости (обесценении) финансовой инвестиции, таких как:

1) значительное ухудшение кредитоспособности эмитента;
2) фактическое нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
3) предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
4) большая вероятность банкротства или другие факты являющиеся подтверждением значительных финансовых трудностей эмитента;
5) исчезновение активного рынка для данной финансовой инвестиции;
6) объективные данные о значительном снижении будущего денежного потока по группе финансовых активов с момента первоначального признания, даже если пока это снижение нельзя связать с определенным активом в группе.

Исчезновение активного рынка или падение кредитного рейтинга компании-эмитента сами по себе не являются доказательствами обесценения инвестиции в отрыве от другой информации. Свидетельством обесценения является значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевой инструмент ниже его себестоимости.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости. При наличии объективных доказательств, свидетельствующих о том, что актив обесценился по категориям:

1) «займы и дебиторская задолженность» и
2) «инвестиции, удерживаемые до погашения»,

сумма убытка от обесценения определяется как разница между:

- балансовой стоимостью актива; и
- дисконтированной стоимостью ожидаемых денежных потоков с использованием первоначальной эффективной ставки процентов (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании).

Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена либо напрямую, либо с использованием резерва под обесценение. Сумма убытка признается в прибылях и убытках.
Сначала Общество оценивает, существует ли объективные признаки обесценения по каждому значимому (крупному) финансовому активу, а также признаки обесценения для прочих финансовых активов.
Если Общество определяет, что не существует объективных признаков обесценения крупного

финансового актива, то он должен включить данный актив в группу однородных активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивать эту группу на обесценение на портфельной основе.
По активам, которые относятся к значимым (крупным) кредитам и для которых имеются признаки обесценения, резерв рассчитывается на индивидуальной основе.
Если в последующий период сумма убытка от обесценения снижается, и снижение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после учета обесценения (например, повышение кредитного рейтинга должника), то ранее признанный убыток от обесценения сторнируется, либо напрямую, либо путем корректировки резерва под обесценение.
Сторнирование не должно приводить к тому, что балансовая стоимость финансового актива на дату сторнирования обесценения превышала величину, равную амортизируемой стоимости, какой бы она была, если бы обесценение не было признано.
Величина сторнирования должна признаваться в прибылях и убытках.
Обесценение финансового актива, оцениваемого по амортизируемой стоимости, измеряется с использованием первоначальной эффективной ставки процента, поскольку дисконтирование по текущей рыночной процентной ставке приведет к необходимости оценки финансового актива по справедливой стоимости.
Если условия займов и дебиторской задолженности или инвестиции, удерживаемой до погашения, пересматриваются или каким-либо другим способом меняются из-за финансовых трудностей дебитора или эмитента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной ставке процента до изменения условий.
Потоки денежных средств, относящихся к краткосрочной дебиторской задолженности, не дисконтируются, если влияние дисконтирования несущественно. Если займы, дебиторская задолженность или удерживаемая до погашения инвестиция имеют плавающую процентную ставку, то учетная (дисконтная) ставка для оценки любого убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку (ставки) процента, определенные по договору.
Общество может оценить обесценение финансового актива, оцениваемого по амортизируемой стоимости, на основе справедливой стоимости инструмента с использованием доступной рыночной цены. Расчет дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченному финансовому активу должен включать потоки от реализации заложенного имущества, вне зависимости от того, насколько высока вероятность его реализации.
Процесс оценки резерва под обесценение учитывает все открытые кредитные позиции, а не только позиции, имеющие низкое качество. Если Общество использует внутреннюю систему классификации займов, он рассматривает все классы займов, а не только те, качество которых существенно ухудшилось.
Процесс оценки суммы убытка от обесценения может привести либо к определенной сумме, либо к наилучшей оценке в пределах диапазона, принимая во внимание всю важную информацию, доступную до выпуска финансовой отчетности об условиях, существующих на дату ее составления.
Финансовые активы, оцениваемые по себестоимости. Если существуют объективные данные, свидетельствующие, что был понесен убыток от обесценения:

1) некотируемого долевого инструмента, не учитываемого по справедливой стоимости, поскольку его справедливая стоимость не может быть достоверно определена; или
2) производного актива, который связан с таким некотируемым долевым инструментом, и расчеты по которому должны производиться путем поставки актива;
3) то сумма убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью финансового актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной с использованием текущей рыночной ставки процента, установленной для аналогичных финансовых активов.

Такие убытки от обесценения не могут быть сторнированы.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Когда снижение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, признается непосредственно в прочем совокупном доходе, и существуют объективные данные, что этот актив обесценен, итоговый убыток, должен быть исключен из прочего совокупного дохода и признан в прибылях и убытках, даже если финансовый актив не был списан с баланса.
В дополнение к типам событий, описанных в пунктах (1) – (6) подраздела 4.11 «Обесценение финансовых инвестиций» объективными доказательствами обесценения долевых инструментов

являются:

1) информация о значительных неблагоприятных изменениях в технологической, рыночной, экономической или правовой среде функционирования эмитента, свидетельствующая о том, что стоимость инвестиций в долевые инструменты может быть не возмещена;
2) значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевой инструмент ниже ее фактической стоимости, выраженное в функциональной валюте компании, удерживающей долевой инструмент:
   - Общество, при анализе того, является ли снижение справедливой стоимости долевого инструмента значительным, руководствуется анализом волатильности долевого инструмента. Снижение справедливой стоимости долевого инструмента на 20% ниже его себестоимости является объективным свидетельством обесценения долевого инструмента. Однако, если при анализе волатильности было обнаружено, что инвестиции в долевой инструмент в прошлом характеризовались особенно высокой волатильностью рыночной цены, даже более существенное снижение стоимости может не считаться значительным.
   - Общество рассматривает снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент, продолжающееся более двенадцати месяцев, как продолжительное.

Суммой итогового убытка, который исключается из прочего совокупного дохода и переносится в прибыли и убытки, будет разница между:

1) первоначальной стоимостью (за вычетом любого погашения основного долга и амортизации); и
2) текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения по данному финансовому активу, ранее признанному в прибылях и убытках.

Убытки от обесценения по инвестициям, «имеющимся в наличии для продажи» для *долевого инструмента* не могут восстанавливаться в прибылях и убытках.

Если в последующий период справедливая стоимость ***долгового инструмента***, классифицируемого как «имеющийся в наличии для продажи», повышается, и повышение может быть объективно отнесено на событие, случившееся после того, как убыток от обесценения был признан в прибылях и убытках, убыток от обесценения может быть сторнирован в прибылях и убытках.

В целях агрегирования оценки обесценения финансовые активы группируются исходя из схожести характеристик их кредитного риска. Например, на основе оценки кредитного риска или классификационной процедуры, предусматривающей учет вида актива, отрасли, географического положения, вида залога, длительности просроченной задолженности, и иных имеющих значение факторов.

Указанные характеристики должны быть уместными для оценки будущих денежных потоков по портфелю таких активов и отражать способность должника выплатить все подлежащие погашению суммы в соответствии с условиями контракта по оцениваемым активам. Будущие денежные потоки по портфелю финансовых активов, которые тестируются на обесценение, определяются на основе предусмотренных контрактом денежных потоков, связанных с активами в портфеле, и с учетом накопленного опыта возникновения убытков по активам, которые имеют характеристики кредитного риска, аналогичные оцениваемым активам в портфеле.

Накопленный опыт возникновения убытков корректируется с учетом влияния сложившихся в настоящее время обстоятельств.

В оценке изменений будущих денежных потоков по портфелям активов должны быть учтены изменения от периода к периоду соответствующих исходных данных (такие как изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, режима выплат или иных факторов, отражающих изменение вероятности и величины убытков по группе активов). Методика и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются в целях сокращения различий между прогнозируемыми и фактическими убытками.

Аналогично, компания использует свое профессиональное суждение для корректировки доступной информации для портфеля финансовых активов для отражения текущих обстоятельств. Использование приемлемых оценок составляет неотъемлемую часть подготовки финансовой отчетности и не наносит ущерба их надежности.

Процентный доход после признания обесценения. Если стоимость финансового актива или группы аналогичных активов снижается в результате признания убытка от обесценения, процентный доход по таким активам рассчитывается от текущей балансовой стоимости с

применением первоначальной ставки дисконтирования.

4.12 Раскрытие информации

Финансовая отчетность Общества должна содержать информацию отдельно обо всех существенных категориях финансовых инструментов, а также видах доходов и расходов, относящихся к финансовым инструментам, и операциях с ними.

Для каждой категории финансовых инструментов Общество раскрывает:

1) учетную политику, в том числе применяемые критерии признания и базу измерения (использованные методы и допущения при определении справедливой стоимости);
2) информацию о величине и характере финансовых инструментов, включая их существенные сроки и условия, которые могут влиять на сумму, распределение во времени и определенность будущих потоков денежных средств (номинальная стоимость, даты наступления срока платежа, истечения срока действия или исполнения договора, права на досрочное урегулирование);
3) следующие доходы и расходы, связанные с финансовыми инструментами:
   - чистые прибыли или убытки по категориям финансовых инструментов;
   - доходы и расходы по вознаграждениям по финансовым инструментам;
   - доходы по вознаграждениям по обесцененным финансовым активам;
   - величину убытка от обесценения по классам финансовых активов.

Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств Общество приводит информацию о справедливой стоимости (за исключением инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по фактическим затратам) для сопоставления этих сумм с соответствующей балансовой стоимостью.

Реклассификация. Если Общество переклассифицировал финансовый актив как актив, оцененный по:

1) себестоимости или амортизированной стоимости, а не по справедливой стоимости,
2) по справедливой стоимости, а не по себестоимости или амортизированной стоимости,

он раскрывает сумму, переклассифицированную из одной категории в другую по каждой категории, а также причины переклассификации; а также другие раскрытия в соответствии с МСФО 7.

Справедливая стоимость. Представление информации о справедливой стоимости включает описание метода определения справедливой стоимости и, в случае применения оценочного метода, существенных допущений, лежащих в основе этого расчета. Если было изменение в методе оценке, то Общество раскрывает данное изменение и причины на изменение в финансовой отчетности.

Для целей раскрытия в финансовой отчетности Общество классифицирует методы оценки справедливой стоимости по следующей иерархии:

Уровень 1: котировки (некорректированные) на активном рынке для схожих финансовых активов и обязательств;

Уровень 2: использование наблюдаемых рыночных данных (кроме тех указанных на уровне 1) для активов и обязательств, либо напрямую (т.е. цены), либо косвенно (т.е. данные вытекающие от цен).

Уровень 3: использование данных для активов или обязательств, которые не основаны на измеримых рыночных данных, и которые имеют существенное влияние на справедливую стоимость.

По справедливой стоимости, признанной в бухгалтерском балансе, Общество раскрывает для каждой категории финансовых инструментов:

1) уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому классифицируется финансовый инструмент;
2) любые существенные переводы между уровнями 1 и 2 в иерархии справедливой стоимости и причины таких переводов. При этом перевод в каждый уровень должен раскрываться и описываться отдельно от переводов из каждого уровня.
3) для уровня 3 иерархии справедливой стоимости, сверку между начальным и конечным балансом, отдельно раскрывая следующие:
   - общую прибыль или убыток периода, признанную в прибылях и убытках, и описание презентации в отчете о совокупном доходе;
   - общую прибыль или убыток, признанную в прочем совокупном доходе;

- покупки, продажи, выпуск и оплата (каждый из которых раскрывается отдельно); и
- переводы в и из уровня 3 и причины таких переводов. Если переводы существенны, перевод в уровень 3 раскрывается отдельно от перевода из уровня 3.

4) сумму из общей прибыли или убытка за период по уровню 3, признанного в прибылях и убытках, которая причитается активам и обязательствам, существующим на конец отчетного периода, и описание презентации в отчете о совокупном доходе;
5) если, при оценке справедливой стоимости на основе уровня 3, изменение одного или нескольких данных на другие альтернативные данные существенно меняет справедливую стоимость, Общество описывает данный факт и раскрывает эффект этих изменений.

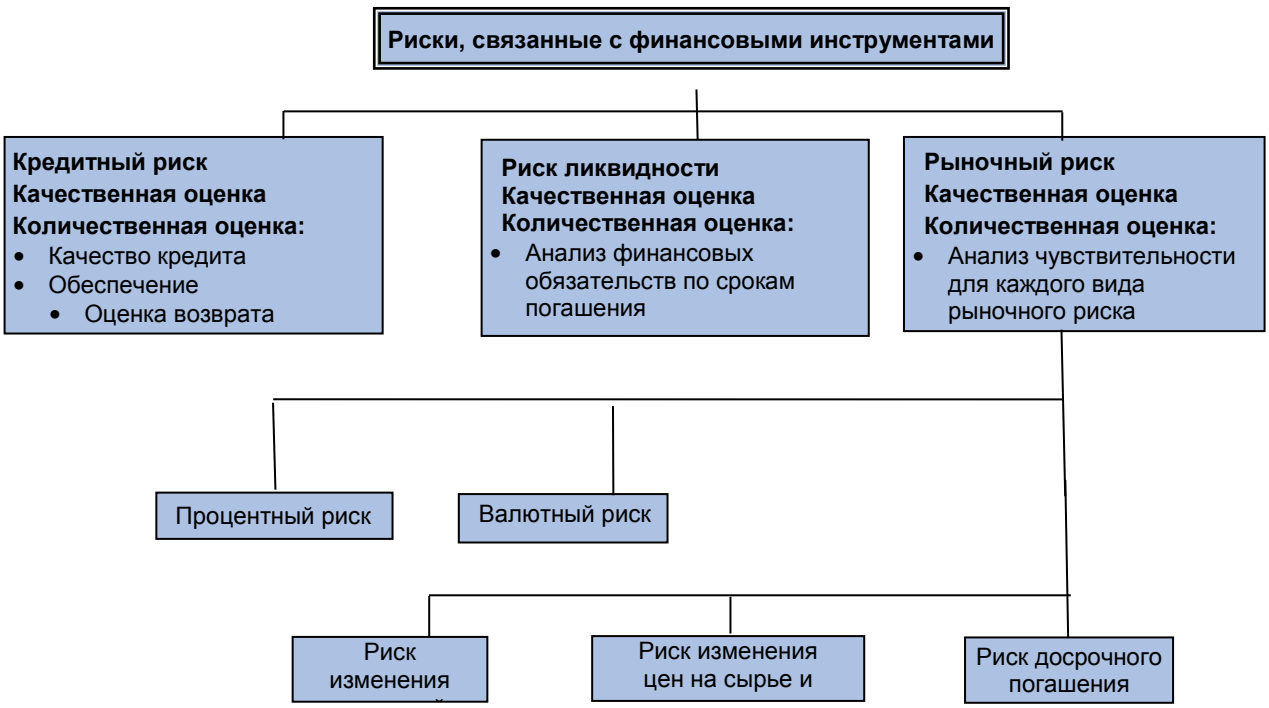
Подверженность рискам. Для каждой категории финансовых инструментов Общество раскрывает информацию о своей подверженности:

1) кредитному риску;
2) риску ликвидности;
3) рыночному риску;

в следующем объеме для каждого вида риска:

1) подверженность рискам и причины их возникновения;
2) методы, используемые для оценки рисков, и политику управления рисками;
3) данные, которые наилучшим образом представляют подверженность рискам на дату баланса;
4) значительную концентрацию рисков;
5) и любые изменения по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Подверженность рискам, связанным с финансовыми инструментами может быть указана в следующем виде:



Представление информации о ***кредитном риске*** включает также (для каждого класса финансовых инструментов):

1) сумму, которая наилучшим образом представляет подверженность кредитному риску на дату баланса, без учета справедливой стоимости любого залога в случае, если другие стороны будут не в состоянии выполнить свои обязательства по финансовым инструментам;
2) описание удерживаемого обеспечения и других механизмов повышения качества кредита, а также их финансовый эффект (например, оценка меры, в которой залоговое обеспечение и прочие механизмы повышения качества кредита смягчают кредитный риск) в отношении суммы, которая наилучшим образом отражает максимальный размер кредитного риска

(раскрытой в соответствии с пунктом (а) или выраженной балансовой стоимостью финансового инструмента);
3) данные о подверженности кредитному риску финансовых активов, не характеризующихся просроченными сроками платежей и не подлежащих обесценению;
4) информацию о кредитном качестве финансовых активов, которые ни просрочены, ни обесценены;
5) данные об обесцененных финансовых активах, в т.ч. факторы, принимаемые в расчет при установлении обесценения.

Общество должно раскрыть следующую информацию по видам финансовых инструментов:
1) анализ срока жизни финансовых активов, являющихся просроченными, но не обесцененными по состоянию на конец отчетного периода; и
2) анализ финансовых активов, которые по состоянию на конец отчетного периода в индивидуальном порядке определены как обесцененные, включая факторы, которые Общество рассматривало при установлении факта обесценения этих активов.

Для финансового актива ***максимальная подверженность кредитному риску*** обычно равна валовой балансовой стоимости за вычетом:
1) любого зачета сумм; и
2) любых убытков от обесценения.

Представление информации о ***риске ликвидности*** включает:
1) анализ непроизводных финансовых обязательств (включая выпущенные финансовые гарантии), принадлежащих Обществу, по срокам погашения, исходя из контрактной даты погашения;
2) анализ производных финансовых обязательств по срокам погашения. Анализ включает контрактные даты погашения для тех производных инструментов, для которых сроки погашения необходимы для понимания регулярности денежных потоков; и
3) описание, как Общество управляет риском ликвидности.

Общество также раскрывает, как были определены данные для количественного анализа подверженности риску ликвидности. Если отток денежных средств (или других финансовых активов), включенных в анализ, может:
1) происходить намного раньше, чем указано в предоставленной информации; или
2) существенно отличаться по сумме, чем в предоставленной информации,

Общество раскрывает данный факт и предоставляет дополнительную количественную информацию для оценки риска, если она уже не включена в анализе по срокам погашения.

Например, подходящими могут являться следующие временные интервалы:
1) в течение одного месяца;
2) позже, чем один месяц, но не позднее, чем три месяца;
3) позже, чем три месяца, но не позже, чем один год; и
4) позже, чем один год, но не позже, чем пять лет.

Анализ чувствительности. Анализ чувствительности необходим для каждого вида рыночного риска, которому подвержено Общество.

Представление информации о ***рыночном риске*** включает:
1) методы и допущения, используемые при анализе чувствительности;
2) результаты анализа чувствительности к каждому виду рыночного риска, которому подвержено Общество, и отражение на прибыль или убыток либо прочий совокупный доход разумных возможных изменений в соответствующей переменной составляющей риска (преобладающих рыночных ставках процента, валютных курсах, курсах акций или цен на биржевые товары).

Если Общество готовит анализ чувствительности, такой как стоимость, подверженная риску, который отражает взаимозависимость переменных факторов риска (например, процентная ставка и валютный курс) и использует его для управления финансовыми рисками, то Общество использует этот анализ чувствительности.

Общество также раскрывает:
1) метод, использовавшийся при подготовке анализа чувствительности, и основные параметры и допущения, поясняющие представленную информацию; и
2) цель используемого метода и ограничения, которые могут возникнуть из информации, не полностью отражающей справедливую стоимость используемых активов и обязательств.

Передача и прекращение признания. В случае если Общество передало финансовый актив, но признание данного актива (или его части) не прекращено, то Общество раскрывает следующую информацию в отношении актива, признание которого не было прекращено:
Общество должно представлять информацию, раскрываемую в соответствии с требованиями следующих пунктов отдельным примечанием в своей финансовой отчетности. Общество должно раскрывать требуемую информацию в отношении всех переданных финансовых активов, признание которых не было прекращено, и в отношении продолжающегося участия в переданном активе, существующего на отчетную дату, независимо от того, когда проводилась соответствующая операция по передаче данного актива. В целях применения требований указанных пунктов к раскрытию информации, Общество передает, полностью или частично, финансовый актив (переданный финансовый актив) только в том случае, если он:

1) передает договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива; или
2) сохраняет договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или нескольким получателям по соглашению.

Общество должно раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности:

1) понять отношение между переданными финансовыми активами, признание которых не было прекращено полностью, и соответствующими обязательствами; а также
2) оценить характер продолжающегося участия Общества в финансовых активах, признание которых было прекращено, и размер связанных с ним рисков.

В соответствии с целями применения требований следующих пунктов к раскрытию информации Общество продолжает свое участие в переданном финансовом активе в том случае, если в рамках передачи данного актива Общество сохраняет за собой любое из договорных прав или обязательств, связанных с переданным финансовым активом, или получает какие-либо новые договорные права или обязательства, относящиеся к переданному финансовому активу. К раскрытию информации следующие инструменты не представляют собой продолжающегося участия:

1) обычные заявления и гарантии в отношении мошеннической передачи и понятия обоснованности, честных намерений и добросовестного ведения операций, которые могут привести к признанию операции по передаче актива недействительной в результате судебного разбирательства;
2) форвардные договоры, опционные и другие договоры на выкуп переданного финансового актива, договорная цена (или цена исполнения) которого является справедливой стоимостью переданного финансового актива; или
3) соглашение, по условиям которого Общество сохраняет за собой договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или нескольким предприятиям, и выполняются условия пункта 19 (a) - (c) МСФО (IAS) 39.

Переданные финансовые активы, признание которых не было прекращено полностью
Общество могло передать финансовые активы таким образом, что переданные финансовые активы, частично или полностью, не удовлетворяют критериям прекращения признания. На каждую отчетную дату Общество должно раскрывать следующую информацию по каждому виду переданных финансовых активов, признание которых не было прекращено полностью:

1) характер переданных активов.
2) характер рисков и преимуществ, связанных с правом собственности, которые получает Общество.
3) описание характера отношения между переданными активами и соответствующими обязательствами, включая ограничения на использование Обществом переданных активов, которые возникают в результате их передачи.
4) в том случае, когда контрагент (контрагенты) по связанным с переданными активами обязательствам имеет возможность прибегнуть только к переданным активам: таблица, в которой указывается справедливая стоимость переданных активов, справедливая стоимость связанных с ними обязательств и нетто-позиция (разница между справедливой стоимостью переданных активов и связанных с ними обязательств).
5) в том случае, когда Общество продолжает признавать все переданные активы: балансовая стоимость переданных активов и связанных с ними обязательств.

6) в том случае, когда Общество продолжает признавать активы, исходя из своего продолжающегося участия в них (см. пункты 20(c) (ii) и 30 МСФО (IAS) 39): общая балансовая стоимость первоначальных активов до передачи, балансовая стоимость активов, которые Общество продолжает признавать, и балансовая стоимость связанных с ними обязательств.

Переданные финансовые активы, признание которых прекращается полностью

В случае, когда Общество прекращает признание переданных финансовых активов полностью (см. пункт 20 (a) и (c) (i) МСФО (IAS) 39), в соответствии с целями, изложенными в пункте 42B (b), но имеет продолжающееся участие в них, на каждую отчетную дату и по каждому типу продолжающегося участия нужно раскрывать, по крайней мере, следующую информацию:

1) балансовая стоимость активов и обязательств, признанная в отчете о финансовом положении Общества и отражающая продолжающееся участие Общества в финансовых активах, признание которых было прекращено, а также статьи отчетности, в которых признана балансовая стоимость данных активов и обязательств.
2) справедливая стоимость активов и обязательств, отражающая продолжающееся участие Общества в финансовых активах, признание которых было прекращено.
3) сумма, которая лучше всего отражает максимальную степень подверженности Общества убыткам от продолжающегося участия в финансовых активах, признание которых было прекращено, и информация о том, как определяется максимальная степень подверженности Общества убыткам.
4) недисконтированное выбытие денежных средств, которые потребовались бы, или могли бы потребоваться, для выкупа финансовых активов, признание которых было прекращено (например, цена-страйк в опционном соглашении), или другие суммы, подлежащие выплате получателю в отношении переданных активов. Если выбытие денежных средств является переменным, тогда сумма должна быть раскрыта, исходя из условий, существующих на каждую отчетную дату.
5) анализ сроков недисконтированного выбытия денежных средств, которые потребовались бы, или могли бы потребоваться, для выкупа финансовых активов, признание которых было прекращено, или другие суммы, подлежащие выплате получателю в отношении переданных активов, с указанием оставшихся договорных сроков продолжающегося участия Общества в данных активах.
6) информация качественного характера, объясняющая и подтверждающая раскрытие информации количественного характера в соответствии с пунктами (a) - (e).

Общество может агрегировать информацию, которая должна быть раскрыта в отношении конкретного актива, если Общество имеет несколько типов продолжающегося участия в данном финансовом активе, признание которого было прекращено, и представить ее под одним типом продолжающегося участия.

Кроме того, Общество должно раскрыть следующую информацию по каждому типу продолжающегося участия:

1) прибыль или убыток, признанный на дату передачи активов.
2) признанные в отчетном периоде и в совокупности доходы и расходы по продолжающемуся участию Общества в финансовых активах, признание которых было прекращено (например, справедливая стоимость изменений производных инструментов).
3) если общая сумма поступлений от операций по передаче активов (которые удовлетворяют критериям прекращения признания) в отчетном периоде распределяется неравномерно в течение отчетного периода (например, если значительная часть общего объема операций по передаче активов приходится на заключительные даты отчетного периода):
    - когда имела место самая крупная операция по передаче активов в отчетном периоде (например, последние пять дней до окончания отчетного периода),
    - сумма (например, соответствующая прибыль или убыток), признанная в отношении операции по передаче активов в указанной части отчетного периода, и
    - общая сумма поступлений от операций по передаче активов в указанной части отчетного периода.

Общество должно предоставить эту информацию в отношении каждого периода, по которому представляется отчет о совокупном доходе.

Дополнительная информация

Общество должно раскрыть любую дополнительную информацию, которую он посчитает необходимой для выполнения целей раскрытия информации.

Хеджирование. По всем видам хеджирования Общество раскрывает:

1) описание каждого вида хеджирования;
2) описание финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, и их справедливую стоимость по состоянию на отчетную дату;
3) характер хеджируемых рисков.

При хеджировании справедливой стоимости Общество отдельно раскрывает: прибыли или убытки по инструменту хеджирования и по хеджируемой статье.

При хеджировании денежных потоков Общество раскрывает:

1) периоды, в которых ожидаются денежные потоки, их влияние на прибыль или убыток;
2) характер любой прогнозируемой сделки, в отношении которой применялся учет хеджирования, но совершение, которой больше не ожидается;
3) эффективность хеджирования, в т.ч. сумму, признанную в прочем совокупном доходе;
4) неэффективность хеджирования, в т.ч. сумму, отраженную в прибылях и убытках;
5) сумму, признание которой было прекращено в отчете об изменениях в собственном капитале, и она была включена в отчет о прибылях и убытках за отчетный период, с постатейной разбивкой суммы в прибылях и убытках, и
6) сумму, признание которой было прекращено в отчете об изменениях в собственном капитале, и она была включена в первоначальную стоимость или балансовую стоимость не финансового актива или не финансового обязательства, признание или возникновение которого было результатом приобретения или совершения хеджируемой высоко вероятной прогнозируемой сделки.

При хеджировании чистых инвестиций в зарубежные компании Общество раскрывает:

1) эффективность хеджирования, в т.ч. сумму, признанную в прочем совокупном доходе;
2) неэффективность хеджирования, в т.ч. сумму, отраженную в прибылях и убытках.

Раздел 4-1 Применение стандарта МСФО 9 (IFRS 9) «Финансовые инструменты».

4-1.1 Общие положения и термины

4-1.1.1 Общие положения

Общество начнет применение МСФО (IFRS) 9 с даты его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие категории финансовых активов, в том числе, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи, а также правила «порчи» категории «удерживаемые до погашения».

МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов также упраздняет требование разделения встроенных производных инструментов от основного финансового договора. Стандарт требует, чтобы весь финансовый инструмент классифицировался либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости.

Для финансовых обязательств требование разделения встроенного производного инструмента от основного финансового договора остается прежним.

В МСФО (IFRS) 9 финансовый актив по-прежнему может быть определен в категорию по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация будет существенно устранять учетное несоответствие. Такая классификация является безвозвратной. МСФО (IFRS) 9 запрещает реклассификацию между категориями за исключением случаев, когда предприятие меняет свою бизнес-модель.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы все долевые инструменты измерялись по справедливой стоимости. Однако Общество имеет право безвозвратно отражать в прочем совокупном доходе нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменений справедливой стоимости долевых инструментов, которые не предназначены для продажи. Если такое право применено, дивиденды должны по-прежнему отражаться в прибылях и убытках (если только они однозначно не представляют собой частичный возврат стоимости инвестиции). Такое право доступно при первоначальном признании инструмента (по каждому инструменту отдельно) без последующего переноса на статьи прибылей или убытков.

МСФО (IFRS) 9 упраздняет возможность учета по стоимости приобретения для некотируемых долевых инструментов и производных инструментов на некотируемые долевые инструменты, но представляет руководство на то, когда себестоимость может быть уместной для расчета справедливой стоимости.

Классификация и измерение для финансовых обязательств по МСФО (IFRS) 9 остается прежней, за исключением случаев, когда финансовое обязательство учитывается по справедливой стоимости. Для таких обязательств изменения в справедливой стоимости, связанные с изменением в собственном кредитном риске, учитываются отдельно в прочем совокупном доходе. Суммы, признанные в прочем совокупном доходе, не переносятся из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках, даже когда обязательство прекращает признаваться и суммы становятся реализованными. Однако стандарт разрешает переносы в составе капитала.

МСФО 9 по-прежнему требует разделения производных инструментов встроенных в финансовое обязательство, когда такой инструмент не связан тесно с основным контрактом.

Новая модель обесценения на основе ожидаемых убытков по кредиту будет применяться в отношении долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору и определенных письменных обязательств по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии.

Резерв под возможные убытки по кредитам будет предоставлен в отношении ожидаемых потерь либо за 12 месяцев, либо за весь срок жизненного цикла. Последний вариант применяется в случаях, когда кредитный риск значительно вырос с момента первоначального признания финансового инструмента. В отношении приобретенных или созданных финансовых активов по обесцененным кредитам (например, безнадежная задолженность) используется другой подход.

Стандарт дополнительно предоставляет подробное руководство в отношении представления и раскрытия информации, связанной с обесценением.

4-1.1.2. Определения

12-месячные ожидаемые кредитные убытки - часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Активы по договору - права, которые согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» учитываются в соответствии с настоящей главой для целей признания и оценки прибылей или убытков от обесценения.
Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.
Валовая балансовая стоимость финансового актива - амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.
Договор финансовой гарантии - договор, согласно которому эмитент обязан произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.
Дата реклассификации - первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели, вследствие которого организация реклассифицирует финансовые активы.
Затраты по сделке - дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению, выпуску или выбытию финансового актива или финансового обязательства. Дополнительные затраты – это те затраты, которые бы не возникли, если бы организация не приобрела финансовый инструмент, не выпустила его или не произвела его выбытие.
Коэффициент хеджирования - соотношение между количественным объемом инструмента хеджирования и количественным объемом объекта хеджирования, определяемое на основе их относительных весов.
Кредитно-обесцененный финансовый актив - финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:
1) значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
2) нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа;
3) предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае;
4) появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
5) исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; или
6) покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события – причиной, вызвавшей кредитное обесценение финансового актива, может быть суммарный эффект нескольких событий.
Кредитный убыток - разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые организация ожидает получить (т. е. все суммы недополучения денежных средств), дисконтированная по первоначальной эффективной процентной ставке (или, применительно к приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам, по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска) на протяжении всего ожидаемого срока действия данного финансового инструмента. Рассматриваемые денежные потоки должны включать денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Предполагается, что ожидаемый срок действия финансового инструмента может быть надежно оценен. Однако в тех редких случаях, когда надежная оценка ожидаемого срока действия финансового инструмента не представляется возможной, организация должна ориентироваться на оставшийся договорной срок действия финансового инструмента.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода.

Ожидаемые кредитные убытки - средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок - ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Предназначенный для торговли - финансовый актив или финансовое обязательство, которые:

1) приобретены или приняты, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем;
2) при первоначальном признании являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются как единая группа, и недавние практика свидетельствуют о том, что операции с ними совершались с целью получения краткосрочной прибыли; или
3) являются производными инструментами (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или определенного по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и являющегося эффективным в этом качестве).

Покупка или продажа на стандартных условиях - покупка или продажа финансового актива в рамках договора, по условиям которого требуется поставка актива в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Прибыль или убыток от модификации - сумма, возникающая при корректировке валовой балансовой стоимости финансового актива с целью отражения предусмотренных договором денежных потоков, которые были пересмотрены по согласованию сторон или модифицированы. При оценке ожидаемых денежных потоков по финансовому активу организация должна принимать во внимание все договорные условия этого финансового актива (например, опцион на досрочное погашение, колл-опцион и аналогичные опционы), однако не принимать в расчет ожидаемые кредитные убытки, кроме случаев, когда данный финансовый актив является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, и в таком случае организация должна также принять в расчет первоначальные ожидаемые кредитные убытки, с учетом которых была рассчитана первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска.

Приобретенный или созданный кредитно-обесцененный финансовый актив - приобретенный или созданный финансовый актив (или активы), по которому имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания

Прогнозируемая операция - ожидаемая, но еще не оформленная договором будущая операция.

Производный инструмент - финансовый инструмент или какой-либо иной договор, находящийся в сфере применения настоящего стандарта и обладающий всеми тремя следующими характеристиками:

1) его стоимость меняется в результате изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или иной переменной (иногда называемой «базовой»), при условии, что указанная переменная – если это нефинансовая переменная – не является специфичной для какой-либо из сторон по договору;
2) для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;
3) расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем.

Твердое договорное обязательство - имеющее обязательную силу соглашение об обмене определенным количеством ресурсов по определенной цене на определенную дату или даты в будущем.

Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении

ожидаемого срока действия финансового актива точно до амортизированной стоимости финансового актива, который является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом. При расчете эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, организация должна оценивать ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента и ожидаемых кредитных убытков. В расчет включаются все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Предполагается, что денежные потоки и ожидаемый срок действия группы аналогичных финансовых инструментов могут быть надежно оценены. Однако в тех редких случаях, когда надежная оценка денежных потоков или оставшегося срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов) не представляется возможной, организация должна использовать данные по предусмотренным договором денежным потокам на протяжении всего договорного срока действия этого финансового инструмента (или этой группы финансовых инструментов).

4-1.2 Признание финансовых активов и обязательств

Общество признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении только тогда, когда он становится стороной договорных условий инструмента.

Признание и прекращение признания покупки или продажи финансовых активов на стандартных условиях осуществляется с использованием учета по дате заключения сделки.

4-1.3 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

4-1.3.1 Прекращение признания финансовых активов

Общество прекращает признание финансового актива только тогда, когда:

1) истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или
2) он передает финансовый актив и при этом передача удовлетворяет требованиям прекращения признания в соответствии с настоящей учетной политикой.

Общество передает финансовый актив только тогда, когда:

1) он передает договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива; или
2) сохраняет договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или более получателям по соответствующему соглашению.

Если Общество сохраняет договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива («первоначального актива»), но принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или более предприятиям («конечным получателям»), Общество рассматривает данную операцию как передачу финансового актива только тогда, когда выполняются все три следующих условия.

1) Общество не имеет обязательства выплатить суммы конечным получателям, если он не получит эквивалентные суммы по первоначальному активу. Выдача Обществом краткосрочных авансов с правом полного возмещения выданной суммы плюс начисленные проценты по рыночной ставке, не нарушает это условие.
2) Условиями договора по передаче денежных средств Обществу запрещается продавать или отдавать в залог первоначальный актив, за исключением передачи его конечным получателем в качестве обеспечения обязательства выплатить им денежные средства.
3) У Общества есть обязательство перечислять денежные средства, собираемые от имени конечных получателей, без существенных задержек. Кроме того, у Общества нет права реинвестировать такие денежные средства, за исключением инвестиций в денежные средства или эквиваленты денежных средств (как определено в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»), в течение короткого периода проведения расчетов от даты получения денежных средств до даты требуемого перечисления их конечным получателям, при этом проценты, заработанные от такой инвестиции, передаются конечным получателям.

Когда Общество передает финансовый актив, ему следует оценить степень, в которой он сохраняет риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом. В этом случае:

1) если Общество передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, то он должен прекратить признание финансового актива и признать

отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые были созданы или сохранены при передаче;

2) если Общество сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, то он должен продолжать признавать финансовый актив;
3) если Общество не передает и не сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, то он должен определить, сохранил ли он контроль над финансовым активом. В этом случае:
   - если Общество не сохранил контроль, то он должен прекратить признание финансового актива и признать отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые были созданы или сохранены при передаче.
   - если Общество сохранило контроль, то оно должно продолжать признание финансового актива в той степени, в которой оно продолжает участвовать в финансовом активе.

Передача рисков и вознаграждений оценивается путем сравнения риска изменения сумм и сроков чистых денежных потоков от переданного актива, которому подвержено Общество до и после его передачи. Общество сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, если риск изменения приведенной стоимости будущих чистых потоков денежных средств от финансового актива, которому подвергается Общество, существенно не меняется в результате передачи (например, в связи с тем, что он продал финансовый актив по договору с условием обратной покупки по фиксированной цене или по цене продажи плюс доход кредитора). Общество передало практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, если риск этих изменений более не является значительным по отношению к общим возможным изменениям приведенной стоимости будущих чистых потоков денежных средств, связанных с финансовым активом (например, в связи с тем, что Общество продало финансовый актив на условии возможности его выкупить обратно только по справедливой стоимости на момент обратной покупки или передал полностью пропорциональную долю потоков денежных средств от большего финансового актива по такому соглашению, как участие в займе, которое отвечает условиям настоящей учетной политики).

Во многих случаях бывает очевидным, что Общество передало либо сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, и нет необходимости в выполнении каких-либо расчетов. В других случаях необходимо рассчитать и сравнить риски Общества, связанные с изменением приведенной стоимости будущих чистых потоков денежных средств до и после передачи. Расчет и сравнение делаются с использованием в качестве ставки дисконтирования соответствующей текущей рыночной процентной ставки. Во внимание принимаются все обоснованно возможные изменения чистых потоков денежных средств, при этом большее значение придается тем результатам, вероятность возникновения которых выше.

Сохранение Обществом контроля над переданным активом зависит от возможности принимающей стороны продать актив. Если у принимающей стороны есть практическая возможность продать весь актив несвязанной третьей стороне, и при этом принимающая сторона может использовать такую возможность в одностороннем порядке, без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую передачу, то Общество не сохранило контроль. Во всех других случаях Общество сохраняет контроль.

Передачи, удовлетворяющие требованиям для прекращения признания

Если Общество передает финансовый актив в полном объеме таким образом, что передача удовлетворяет требованиям для прекращения признания, и сохраняет право обслуживать финансовый актив за вознаграждение, то он должен признать актив или обязательство по такому контракту на обслуживание. Если ожидается, что подлежащее получению вознаграждение не компенсирует Обществу осуществление обслуживания в достаточной мере, то должно быть признано обязательство по обслуживанию по справедливой стоимости. Если ожидается, что подлежащее получению вознаграждение будет более чем достаточной компенсацией за обслуживание, должен быть признан актив по обслуживанию, представленный правом на осуществление обслуживания, в размере, определенном на основе распределения балансовой стоимости большего финансового актива.

Если в результате передачи признание финансового актива прекращено в полном объеме, но передача приводит к появлению у Общества нового финансового актива или принятию нового финансового обязательства, или обязательства по обслуживанию, то Общество должно признать

новый финансовый актив, финансовое обязательство или обязательство по обслуживанию по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового актива в полном объеме разница между:

1) балансовой стоимостью (оцененной на дату прекращения признания) и
2) суммой полученного возмещения (включая новый полученный актив за вычетом нового принятого обязательства)

должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если переданный актив является частью большего финансового актива (например, когда передаются потоки денежных средств от процентов, являющиеся частью долгового инструмента, и эта переданная часть удовлетворяет требованиям для прекращения признания в полном объеме, то предшествующая балансовая стоимость большего финансового актива должна быть распределена между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, основываясь на относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Для этой цели сохраняемый актив по обслуживанию должен быть отражен в учете как часть, признание которой продолжается. Разница между:

1) балансовой стоимостью (оцененной на дату прекращения признания), отнесенной на часть, признание которой прекращено, и
2) суммой возмещения, полученного за часть, признание которой прекращено (включая новый полученный актив за вычетом нового принятого обязательства)

должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если Общество распределяет предыдущую балансовую стоимость большего финансового актива между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, то должна быть определена справедливая стоимость той части, признание которой продолжается. Если у Общества имеется опыт продажи частей активов, аналогичных части, признание которой продолжается, или существуют другие рыночные операции для подобных частей активов, то последние цены фактических операций обеспечивают наилучшую оценку справедливой стоимости этой части актива. Если не существует котируемой цены или недавних рыночных операций, которые могли бы служить основанием для определения справедливой стоимости части актива, признание которой продолжается, наилучшей оценкой является разница между справедливой стоимостью большего финансового актива в целом и возмещением, полученным от принимающей стороны за часть актива, признание которой прекращено.

Передачи, не удовлетворяющие требованиям для прекращения признания

Если передача не приводит к прекращению признания, потому что Общество сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением переданным активом, то Общество должно продолжать признавать переданный актив в полном объеме и должен признать финансовое обязательство в отношении полученного возмещения. В последующие периоды Общество должно признавать все доходы от переданного актива и все расходы, понесенные по финансовому обязательству.

Продолжающееся участие в переданных активах

Если Общество ни передал, ни сохранил практически все риски и вознаграждения, связанные со владением переданным активом, и сохранил контроль над переданным активом, то Общество продолжает признавать переданный актив в той степени, в какой продолжается его участие в данном активе. Степень продолжающегося участия является степенью, в которой Общество подвержено риску изменения стоимости переданного актива. Например:

1) Если продолжающееся участие Общества принимает форму гарантии по переданному активу, то степень продолжающегося участия является наименьшей величиной из (а) величины актива и (б) максимальной суммы полученного возмещения, которую Общество может быть обязано вернуть («сумма гарантии»).
2) Если продолжающееся участие принимает форму выпущенного или купленного опциона (или того и другого вместе) на переданный актив, то степень продолжающегося участия является величиной переданного актива, который Общество может выкупить. Однако в случае выписанного опциона на продажу актива, оцениваемого по справедливой стоимости, степень продолжающегося участия Общества ограничена наименьшей величиной из справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.
3) Если продолжающееся участие Общества принимает форму опциона, расчет по которому производится денежными средствами, или аналогичных резервов по переданному активу, то

степень продолжающегося участия оценивается таким же образом, как и по опциону, расчет по которому ведется не денежными средствами, как изложено в пункте 2) выше.

Если Общество продолжает признавать актив в той степени, в которой оно продолжает участвовать в нем, то Общество также признает связанное обязательство. Несмотря на другие требования настоящего стандарта, касающиеся оценки, переданный актив и связанное обязательство оцениваются на основе, отражающей права и обязательства, которые сохранило Общество. Связанное обязательство оценивается таким образом, что чистая балансовая стоимость переданного актива и связанного обязательства является:

1) амортизированной стоимостью прав и обязательств, сохраненных Обществом, если переданный актив оценивается по амортизированной стоимости; или
2) равной справедливой стоимости сохраненных Обществом прав и обязательств, оцениваемых на самостоятельной основе, если переданный актив оценивается по справедливой стоимости.

Общество должно продолжать признавать любой доход, возникающий от переданного актива, в той степени, в которой оно продолжает участвовать в нем, и должно признавать расходы, понесенные по связанному обязательству.

В целях последующей оценки признанные изменения в справедливой стоимости переданного актива и связанного обязательства учитываются последовательно и не должны взаимозачитываться.

Если Общество продолжает участвовать только в части финансового актива (например, когда он сохраняет право обратной покупки части переданного актива или сохраняет остаточную долю в этом активе, которая не приводит к сохранению практически всех рисков и вознаграждений, связанных с владением активом, и при этом Общество сохраняет контроль), то Общество распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую оно продолжает признавать в результате своего продолжающегося участия, и частью, признание которой прекращено, основываясь на относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между:

1) балансовой стоимостью (оцененной на дату прекращения признания), отнесенной на часть, которая более не признается, и
2) суммой возмещения, полученного за часть, признание которой прекращено,

должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Если переданный актив оценивается по амортизированной стоимости, то возможность, классифицировать финансовое обязательство как учитываемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не распространяется на связанное обязательство.

Все передачи

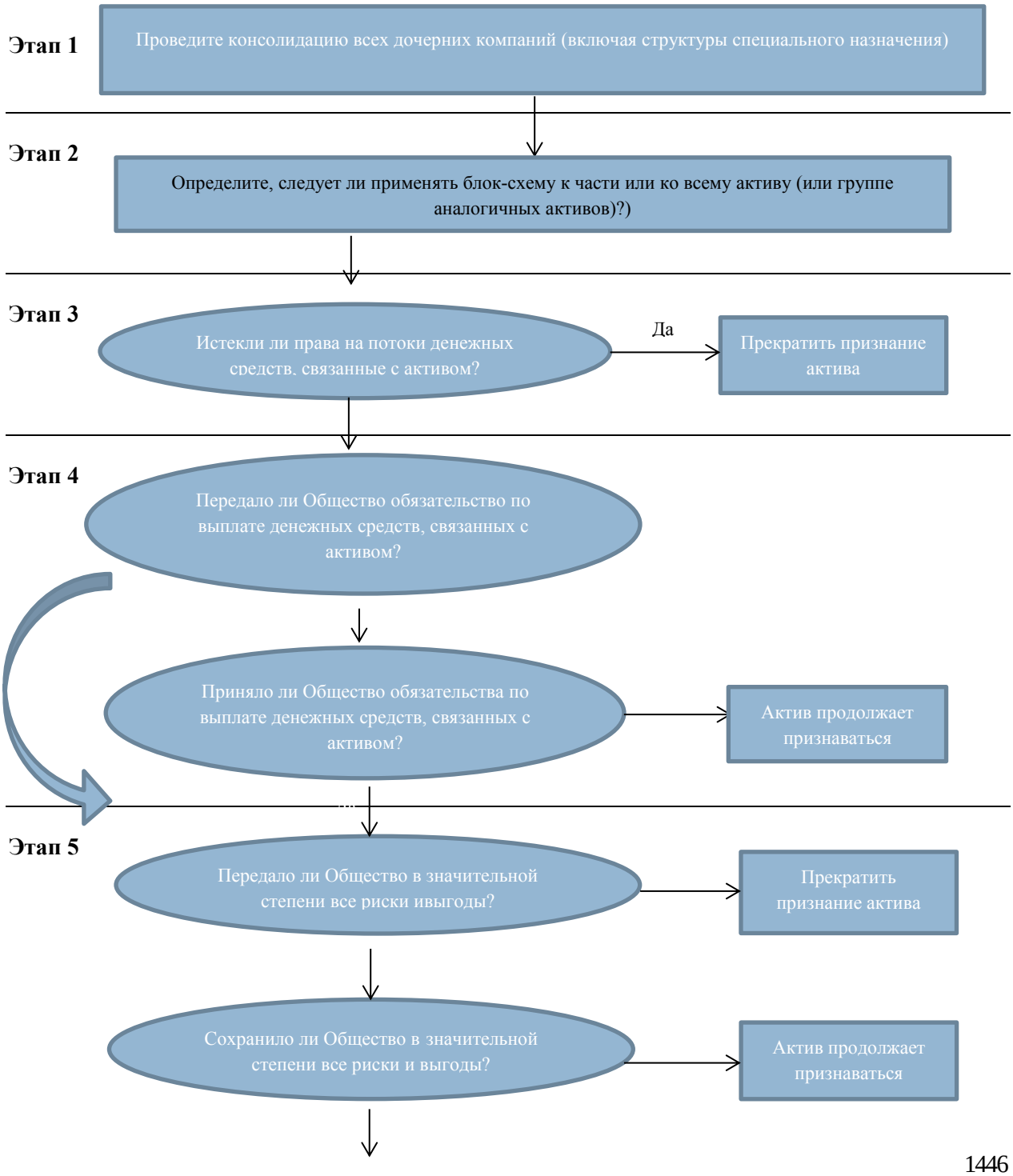
Если продолжается признание переданного актива, то актив и связанное обязательство не должны взаимозачитываться. Аналогичным образом, Общество не должно взаимозачитывать доходы, возникающие от переданного актива, с расходами, понесенными по связанному обязательству.

Если передающая сторона предоставляет неденежное обеспечение (такое, как долговой или долевой инструмент) принимающей стороне, то учет этого обеспечения передающей и получающей сторонами зависит от того, имеет ли получающая сторона право продать или перезаложить это обеспечение, и от того, выполнила передающая сторона свои обязательства или нет. Передающая и принимающая стороны должны отражать в учете такое обеспечение следующим образом:

1) Если получающая сторона имеет право, согласно договору или общепринятой практике, продать или перезаложить это обеспечение, то передающая сторона должна переклассифицировать такой актив в своем отчете о финансовом положении (например, в качестве заемного актива, отданного в залог долевого инструмента или дебиторской задолженности по обратной покупке) отдельно от других активов.
2) Если принимающая сторона продает обеспечение, переданное ей в залог, то она должна признавать поступления от продажи и обязательство вернуть это обеспечение, оцененное по справедливой стоимости.
3) Если передающая сторона не выполняет условия договора и не имеет права получить обратно такое обеспечение, то она должна прекратить признание этого обеспечения, а принимающая сторона должна признать это обеспечение в качестве своего актива, первоначально оцененного по справедливой стоимости, или, если она уже продала это обеспечение, то прекратить признание своего обязательства по возврату этого обеспечения.

4) за исключением случаев, предусмотренных в пункте (3), передающая сторона должна продолжать учитывать это обеспечение как свой актив, а принимающая сторона не должна учитывать это обеспечение как актив.

На блок-схеме ниже схематично представлены критерии прекращения признания:



4-1.3.2 Прекращение признания финансовых обязательств

Общество исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Обмен между существующими заемщиком и кредитором долговыми инструментами, условия которых существенно различаются, должен отражаться в учете как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

При выкупе части финансового обязательства Общество распределяет прежнюю балансовую стоимость данного финансового обязательства между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату выкупа. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и суммой возмещения (включая переданные неденежные активы или принятые обязательства), выплаченной за часть, признание которой прекращено, должна быть признана в составе прибыли или убытка.

4-1.4 Классификация финансовых активов и обязательств
МСФО (IFRS) 9 заменяет четыре категории финансовых активов, которые были в МСБУ (IAS) 39, следующими категориями:

1) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;

2) Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

3) Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Для финансовых обязательств категории остаются прежними: по справедливой стоимости и по амортизированной стоимости.

4-1.4.1 Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

1) Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и

2) Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Если оба условия соблюдены, Общество имеет право классифицировать финансовый актив в категорию учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация снижает или устраняет учетное несоответствие.

4-1.4.2 Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы Общества, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

1) Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и

2) Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

4-1.4.3 Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Общество учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании Общество может принять не подлежащее отмене решение представлять в составе прочего совокупного дохода последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в долевой инструмент, не предназначенный для торговли и не являющийся условным вознаграждением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса, в отношении которого применяются положения раздела 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1. Дивиденды, полученные от такой инвестиции, Общество признает в составе прибыли или убытка.

4-1.4.4 Финансовые обязательства.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

1) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях или убытках. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;

2) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;

3) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания эмитент такого договора, впоследствии оценивает такой договор по наибольшей величине из:

   - суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и

   - первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленного дохода, признанного в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», начиная с даты его вступления в силу.

4) обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания эмитент такого обязательства впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:

   - суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37, и

   - первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленного дохода, признанного в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», начиная с даты его вступления в силу.

5) условного вознаграждения, признанного Обществом при объединении бизнеса согласно разделу 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1. Такое условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании Общество может безотзывно классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если это разрешено в соответствии с настоящей учетной политикой или обеспечивает представление более релевантной информации, поскольку либо:

1) устраняет или значительно сокращает учетное несоответствие, которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытка с использованием различных основ; либо

2) управление группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, а ключевым членам руководящего персонала Общества (в соответствии с определением, изложенным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (в редакции 2003 г.)), например, совету директоров и генеральному директору, предоставляется внутренняя информация о такой группе, сформированная на той же основе.

4-1.4.5 Гибридные договоры, которые включают основной договор, не являющийся активом

Если гибридный договор включает основной договор, который не является активом (в контексте МСФО (IFRS) 9), то встроенный производный инструмент должен быть отделен от основного договора и отражен в учете как производный инструмент если, и только если:

1) экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора;

2) независимый инструмент, предусматривающий условия, аналогичные условиям встроенного производного инструмента, подпадает под определение производного инструмента; и

3) гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (т.е. производный инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не является независимым).

Если договор содержит один или более встроенных производных инструментов и основной договор не является активом, попадающим в сферу действия МСФО (IFRS) 9, Общество может классифицировать весь гибридный договор как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением следующих случаев:

1) встроенный производный инструмент (инструменты) не вызывает значительного изменения потоков денежных средств по сравнению с теми, которые в противном случае потребовались бы согласно договору; или

2) даже без проведения глубокого анализа или при полном отказе от анализа в случае первоначального рассмотрения аналогичного гибридного инструмента очевидно, что нельзя отделять встроенный производный инструмент (инструменты), например, встроенный в заем опцион на досрочное погашение, который позволяет держателю осуществлять досрочный возврат займа приблизительно по его амортизированной стоимости.

Если Общество должно отделить встроенный производный инструмент от основного договора, однако не в состоянии отдельно оценить встроенный производный инструмент при приобретении или на конец последующего отчетного периода, он должен классифицировать весь гибридный договор как «оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка».

Если Общество не может достоверно определить справедливую стоимость встроенного производного инструмента, исходя из его условий, то справедливая стоимость встроенного производного инструмента – это разница между справедливой стоимостью гибридного договора и справедливой стоимостью основного договора, если они могут быть определены (в соответствии с МСФО (IFRS) 9). Если Общество не может определить справедливую стоимость встроенного производного инструмента с использованием указанного метода, то гибридный контракт классифицируется как «оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка»

4-1.5 Реклассификация финансовых активов и обязательств.
Реклассификация должна быть существенна для операций Общества и доказуема внешним сторонам. Любая реклассификация должна учитываться перспективно.

4-1.5.1 Реклассификация финансовых активов

Общество должно реклассифицировать финансовые активы только тогда, когда меняется бизнес-модель, используемая для управления финансовыми активами. Изменения в бизнес-модель не могут и не должны быть частыми.

Общество осуществляет реклассификацию *перспективно с даты реклассификации*. Ранее признанные прибыли, убытки (включая прибыли или убытки от обесценения) или проценты, не пересчитываются.

Финансовый актив измеряется по справедливой стоимости на дату реклассификации актива из категории по амортизированной стоимости в категорию учитываемых по справедливой стоимости, данная стоимость будет новой текущей стоимостью. Любая разница между предыдущей текущей стоимостью и справедливой стоимостью должна быть представлена:

1) в прибылях и убытках при реклассификации в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; или

2) в составе прочего совокупного дохода при реклассификации в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

На дату реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой текущей стоимостью.

На дату реклассификации финансового актива из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой текущей стоимостью. Накопленная величина прибыли или убытка, ранее признанная в составе прочего совокупного дохода, исключается из собственного капитала и корректируется против справедливой стоимости актива на дату реклассификации. В результате финансовый актив оценивается на дату реклассификации, как если бы он всегда оценивался по амортизированной стоимости. Эффективная процентная ставка и оценка ожидаемых кредитных убытков не корректируются в результате реклассификации.

При реклассификации финансовых активов между категориями оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Однако, при реклассификации из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» на дату реклассификации.

Примерами изменения в бизнес-модели, которая потребует реклассификации, являются:

1) Общество имеет портфель коммерческих ссуд, предназначенный для продажи в краткосрочной перспективе. Однако в дальнейшем, Общество приобрело компанию, бизнес-моделью которой является удерживание коммерческих ссуд для сбора договорных денежных потоков, оба портфеля управляются вместе для сбора денежных потоков;

2) Общество принимает решение направление бизнеса в виде предоставление ссуд и активно проводит маркетинг с целью продажи портфеля ссуд.

Ниже представлены примеры, когда бизнес-модель не меняется и соответственно реклассификация не производится:

1) изменение в намерениях в отношении определенных финансовых активов;

2) временное исчезновение определенного рынка для финансовых активов;

3) передача финансовых активов между подразделениями Общества с разными бизнес-моделями.

4-1.5.2 Реклассификация финансовых обязательств

Общество не реклассифицирует финансовые обязательства.

4-1.6 Первоначальная оценка финансовых активов и обязательств
За исключением торговой дебиторской задолженности, все финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, в случае финансовых активов и обязательств, которые учитываются не по справедливой стоимости через прибыли или убытки, затраты по сделке, которые прямо относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. Если справедливая стоимость сделки отличается от цены сделки, Общество должно учитывать этот инструмент следующим образом:

1) по справедливой стоимости, подтвержденной котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на открытом рынке (исходные данные 1 Уровня), или основанной на модели оценки с использованием данных наблюдаемого рынка. Общество должно признавать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в составе прибыли или убытка;

2) во всех остальных случаях в сумме оценки справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Общество должно признавать эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цена актива или обязательства.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, признается по цене сделки согласно определению этого термина в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

4-1.7 Последующая оценка финансовых активов и обязательств
4-1.7.1.1 Последующая оценка финансовых активов

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Общества по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Общества.

Общество применяет суждение при определении того, на каком уровне применяется бизнес-модель. Определение происходит на основании того, как руководство управляет бизнесом, и не производится по каждому финансовому активу в отдельности. Таким образом, бизнес-модель Общества не является выбором и не зависит от намерения руководства в отношении отдельного актива; бизнес-модель является следствием того факта, как Общество управляется и как информация представляется руководству.

Далее перечисляются индикаторы, которые помогают руководству Общества в оценке бизнес-модели в отношении конкретных портфелей Общества:

1) назначение портфеля, оцениваемого руководством (например, портфель предназначен для того, чтобы собирать денежные потоки, либо для максимизации инвестиционного дохода, либо для удовлетворения требований ликвидности и т.д.);

2) состав портфеля и его соответствие с утвержденными целями;

3) мандат, переданный менеджерам портфеля (например, насколько широк спектр инвестиций, какие ограничения по продажам и т.д.);

4) метрика, применяемая для измерения и отчетности по эффективности портфеля (например, является ли справедливая стоимость важным KPI и т.д.);

5) методология, принятая для вознаграждения управляющего портфелем (например, управляющий вознаграждается исходя из реализованных или нереализованных прибылей или убытков и т.д.);

6) масштабы и причины продаж активов в портфеле.

Далее приведены примеры того, какие продажи до срока погашения не будут несоответствующими бизнес-модели удерживания финансовых активов для сбора договорных денежных потоков:

1) Общество может продать финансовый актив, если он более не соответствует инвестиционной политике, потому что его кредитный рейтинг понизился ниже уровня разрешенного политикой;

2) когда Общество нуждается в финансировании капитальных затрат;

3) продажа так близка к сроку погашения или дате досрочного погашения, что изменения в рыночных ставках процента не могли бы оказать существенного эффекта на справедливую стоимость финансового актива;

4) продажа осуществлена в ответ на изменение в налоговом законодательстве, которое существенно влияет на налоговый статус финансового актива или существенные изменения в регуляторных требованиях, таких как требования по поддержанию регуляторного капитала, которые существенно влияют на актив;

5) продажа осуществлена в ответ на существенную внутреннюю реструктуризацию или бизнес-объединение;

6) продажа осуществлена во исполнение кризисного плана по поддержанию ликвидности;

7) кроме прочего, продажа осуществлена вследствие изолированного события вне контроля Общества, которое является неповторяющимся и не могло быть разумно предвидено Обществом.

Однако, если осуществлено более чем нечастое количество продаж из портфеля, руководство должно оценить согласуются ли такие продажи с целью сбора договорных денежных потоков. При определении понятия «нечастое» руководство должно применять суждение, основываясь на фактах и обстоятельствах такой оценки.

Другим условием, необходимым для признания финансового актива по амортизированной стоимости, является то, что контрактные условия финансового актива, приводят к появлению в определенные даты денежных потоков, которые являются «исключительно платежами основного долга и вознаграждения на основной долг к погашению». Вознаграждение определяется как плата за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Для соответствия данному условию, исключается существование левериджа по договорным денежным потокам. Леверидж увеличивает изменяемость договорных денежных потоков, в результате чего, они не имеют экономической характеристики процентного вознаграждения. В качестве левериджа рассматривается любой коэффициент более единицы.

Однако, в отличие от левериджа некоторые договорные условия не приведут к нарушению теста на наличие «исключительно платежей основного долга и процентного вознаграждения». Например, договорные условия, которые разрешают эмитенту предоплачивать долговой инструмент, или разрешают держателю требовать досрочного погашения долгового инструмента, приводят к тому, что договорные денежные потоки являются «исключительно платежами основного долга или процентного вознаграждения», при удовлетворении следующих условий:

1) предоплата, по сути, представляет невыплаченные суммы основного долга или процентного вознаграждения по основному долгу к погашению (который может включать разумную дополнительную оплату за досрочное прекращение договора);

2) суммы предоплаты не зависят от будущих событий (кроме, защиты держателя от ухудшения кредитного рейтинга эмитента, или изменений в руководстве эмитента или от изменений в налоговом законодательстве).

Контрактные условия, которые разрешают держателю продлевать договорный срок долгового инструмента, также являются «платежами исключительно основного долга и процентного вознаграждения», при условии, что в течение периода продления, контрактные денежные потоки являются платежами исключительно основного долга и процентного вознаграждения (например, процентное вознаграждение в данном случае не увеличивается в размере коэффициента левериджа к ставке LIBOR) и условия не зависят от будущих событий.

Далее приведены примеры, договорных обязательств, которые не являются платежами «исключительно основного долга и процентного вознаграждения»:

1) облигации, где суммы процентного вознаграждения находятся в обратной зависимости от рыночных ставок вознаграждения (перевернутое обязательство с плавающей ставкой);

2) привязка к индексу долевых инструментов, чистой прибыли должника или другим нефинансовым переменным;

3) отсрочка процентных платежей, при которой, дополнительные процентные платежи не начисляются на эти отсроченные платежи;

4) ссуда с переменной ставкой, по которой на каждую дату установления ставки, должник может выбрать оплату по одномесячному LIBOR за трехмесячный период и одномесячный LIBOR не переустанавливается каждый месяц;

5) конвертируемая ценная бумага.

В случае если какая-либо черта договорных денежных потоков не истинна, она не влияет на классификацию финансовых активов. В данном контексте, «не истинна» означает, появление события, которое чрезвычайно редко, весьма необычно и очень маловероятно.

4-1.7.1.2 Модификация предусмотренных договором денежных потоков

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу пересматриваются по согласованию сторон или модифицируются другим образом, и пересмотр или модификация не приводят к прекращению признания данного финансового актива, Общество пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных денежных потоков, предусмотренных договором с применением:

1) первоначальной эффективной процентной ставки данного финансового актива;

2) первоначальной эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;

3) пересмотренной эффективной процентной ставки на дату начала амортизации корректировки балансовой стоимости финансового инструмента, оцениваемого по амортизированной стоимости и являющегося объектом хеджирования справедливой стоимости.

Понесенные затраты и уплаченные комиссионные корректируют балансовую стоимость финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

4-1.7.1.1.3 Списание финансового актива

Общество напрямую уменьшает балансовую стоимость финансового актива, если отсутствуют обоснованные ожидания относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Списание представляет собой событие, приводящее к прекращению признания финансового актива.

4-1.7.2. Обесценение финансовых активов

4-1.7.2.1 Признание ожидаемых кредитных убытков

Общество признает *оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки* по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной *ожидаемым кредитным убыткам за весь срок*, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Общество не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Общество ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Общество оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);

2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Общество признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной *12-месячным ожидаемым кредитным убыткам*, за исключением:

1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;

2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и

3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1) – (3), Общество оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Общество оценило оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Общество должно оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Общество признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Общество признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

4-1.7.2.2 Оценка ожидаемых кредитных убытков

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;

2) временную стоимость денег;

3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Общество подвержено кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Общества требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Общества риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Общество оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Общества по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Обществом цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Для целей определения значительного увеличения кредитного риска и признания оценочного резерва под убытки на групповой основе Общество группирует финансовые инструменты с целью облегчения анализа, обеспечивающего своевременную идентификацию значительного увеличения кредитного риска, на основе следующих характеристик кредитного риска:

1) вид инструмента;

2) рейтинги кредитного риска;

3) дата первоначального признания;

4) оставшийся срок до погашения;

5) отрасль;

6) географическое местоположение заемщика.

4-1.7.3 Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств осуществляется в зависимости от их категорий, соответствии с подразделом 4-1.4.4 «Финансовые обязательства» главы 2 настоящей учетной политики.

Существующий учет в соответствии с МСФО (IAS) 39 для встроенных производных инструментов сохраняет свою силу. Общество по-прежнему отделяет производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства, когда они не связаны тесно с основным договором. Отделенный производный финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости, а оставшееся обязательство оценивается по амортизированной стоимости.

Для финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, изменения в справедливой стоимости, относящиеся к собственному кредитному риску, отражаются отдельно в прочем совокупном доходе. Таким образом, составляющие части изменения в справедливой стоимости представляются в разных частях отчета о совокупной прибыли; изменения в собственном кредитном риске представляются в составе прочего совокупного дохода и все другие изменения в справедливой стоимости представляются в отчете о прибылях и убытках.

Суммы, относящиеся к собственному кредитному риску, не переносятся в отчет о прибылях и убытках, даже когда Общество прекратило признание финансового обязательства и суммы прибылей и убытков реализованы. Общество переносит реализованные убытки и прибыли в составе капитала из статьи прочего совокупного дохода в статью нераспределенный чистый доход прошлых лет.

Данный порядок применяется ко всем финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он приводит к увеличению влияния на прибыль или убыток вследствие учетного несоответствия. Учетное несоответствие возникает, если представление эффекта от изменений в кредитном риске по обязательству в составе прочего совокупного дохода приведет к большему изменению прибыли или убытка, чем в случае представления указанных сумм в составе прибыли или убытка. В этих случаях Общество должно представлять все прибыли или убытки от такого обязательства (в том числе эффект от изменения кредитного риска) в составе прибыли или убытка.

Несмотря на требования, изложенные выше, Общество представляет в составе прибыли или убытка все прибыли или убытки по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий, которые классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4-1.8 Учет хеджирования.

Цель учета хеджирования – отразить в финансовой отчетности Общества результаты его деятельности по управлению рисками, предусматривающей использование финансовых инструментов для управления позициями по определенным рискам, которые могли бы повлиять на прибыль или убыток (либо прочий совокупный доход, если это инвестиции в долевые инструменты, применительно к которым Общество решило представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода).

4-1.8.1 Инструменты хеджирования.

4-1.8.1.1 Квалифицируемые инструменты хеджирования.

Производный инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может быть определен по усмотрению Общества как инструмент хеджирования, за исключением некоторых выпущенных опционов.

Непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство, который (которое) оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может быть определен по усмотрению Общества в качестве инструмента хеджирования, если только это не финансовое обязательство, классифицированное как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, применительно к которому сумма изменения его справедливой стоимости в части, обусловленной изменениями кредитного риска по указанному обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода в соответствии с подразделом 4-1.7.3 «Последующая оценка финансовых обязательств» главы 2 настоящей учетной политики.

Применительно к хеджированию валютного риска Общество может определить в качестве инструмента хеджирования компонент непроизводного финансового актива или непроизводного финансового обязательства, связанный с валютным риском, при условии, что данный непроизводный финансовый инструмент не является инвестицией в долевой инструмент, изменения справедливой стоимости которой Общество решило представлять в составе прочего совокупного дохода.

Для целей учета хеджирования только те договоры, которые заключены с внешней по отношению к Обществу стороной, могут определяться в качестве инструментов хеджирования.

4-1.8.1.2 Определение инструментов хеджирования.
Квалифицируемый инструмент хеджирования может определяться по усмотрению Общества в качестве инструмента хеджирования только целиком. Единственными допустимыми исключениями являются:

1) разделение стоимости договора опциона на внутреннюю и временну́ю стоимости и определение в качестве инструмента хеджирования только изменений внутренней стоимости опциона, но не изменений его временно́й стоимости;

2) разделение стоимости форвардного договора на форвардный элемент и спот-элемент и определение по усмотрению Общества в качестве инструмента хеджирования только изменений стоимости спот-элемента форвардного договора, но не изменений стоимости форвардного элемента; аналогичным образом может быть выделен валютный базисный спрэд, чтобы не принимать его в расчет при определении финансового инструмента по усмотрению Общества в качестве инструмента хеджирования; и

3) пропорциональная доля всего инструмента хеджирования, например, 50 процентов его номинальной стоимости, может быть определена по усмотрению Общества в качестве инструмента хеджирования в отношениях хеджирования. Однако нельзя определять в качестве инструмента хеджирования часть изменения его справедливой стоимости, относящуюся только к части срока, в течение которого данный инструмент хеджирования находится в обращении.

Общество вправе рассматривать в совокупности и объединять для определения по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования следующие инструменты в любом их сочетании (включая обстоятельства, в которых риск или риски, возникающие по некоторым инструментам хеджирования, компенсируют риски, возникающие по другим инструментам хеджирования):

1) производные инструменты или их пропорциональная доля; и

2) непроизводные инструменты или их пропорциональная доля.

Однако производный инструмент, который объединяет в себе выпущенный опцион и приобретенный опцион (например, процентный коллар), нельзя квалифицировать как инструмент хеджирования, если на дату определения его по усмотрению Общества в качестве такового он, по существу, представляет собой чистый выпущенный опцион (кроме случаев, когда он квалифицируется в качестве инструмента хеджирования по приобретенному опциону). Аналогичным образом, два или более инструментов (или их пропорциональные доли) могут быть

вместе определены по усмотрению Общества в качестве инструмента хеджирования только в том случае, если на дату их определения по усмотрению Общества в качестве такового они, рассматриваемые в сочетании, не являются, по существу, чистым выпущенным опционом (кроме случаев, когда он является квалифицируемым инструментом хеджирования по приобретенному опциону).

4-1.8.2 Объекты хеджирования.

4-1.8.2.1 Квалифицируемые объекты хеджирования.

Объект хеджирования может представлять собой признанный актив или обязательство, непризнанное твердое договорное обязательство, прогнозируемую операцию либо чистую инвестицию в иностранное подразделение. Объект хеджирования может представлять собой:

1) один объект; либо

2) группу объектов.

Объект хеджирования также может быть компонентом такого объекта или группы объектов.

Объект хеджирования должен поддаваться надежной оценке.

Если объект хеджирования представляет собой прогнозируемую операцию (или ее компонент), то данная операция должна быть высоковероятной.

В качестве объекта хеджирования Общество может определить совокупную позицию по риску, представляющую собой комбинацию из позиции, отвечающей требованиям к объекту хеджирования, и производного инструмента. Это относится и к прогнозируемой операции, ведущей к возникновению совокупной позиции (т. е., ожидаемым будущим операциям, в отношении которых еще не заключено соглашение, которые приведут к возникновению позиции по риску и производного инструмента), если возникновение такой совокупной позиции по риску высоковероятно, и при этом, как только соответствующая операция будет совершена и, следовательно, уже не будет прогнозируемой, данная позиция будет отвечать требованиям к объекту хеджирования.

Для целей учета хеджирования в качестве объектов хеджирования Общество определяет только те активы, обязательства, твердые договорные обязательства либо высоковероятные прогнозируемые операции, которые заключаются с внешней по отношению к Обществу стороной. Учет хеджирования может применяться к операциям между дочерними организациями Общества только для целей индивидуальной или отдельной финансовой отчетности указанных дочерних организаций, но не для целей консолидированной финансовой отчетности Общества.

В виде исключения, валютный риск по внутригрупповой монетарной статье (например, кредиторская/дебиторская задолженность между двумя дочерними организациями Общества) может быть квалифицируемым объектом хеджирования в консолидированной финансовой отчетности Общества, если он приводит к потенциальному возникновению прибылей или убытков вследствие изменения валютных курсов, которые не в полной мере исключаются при консолидации в результате операции между двумя дочерними организациями Общества, имеющими разные функциональные валюты. Кроме того, валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции, являющейся высоковероятной, может быть квалифицируемым объектом хеджирования в консолидированной финансовой отчетности Общества при условии, что данная операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты дочерней организации Общества, участвующей в данной операции, а валютный риск окажет влияние на консолидированную величину прибыли или убытка.

4-1.8.2.2 Определение объектов хеджирования.

Общество может определить целиком весь объект или его компонент в качестве объекта хеджирования в рамках отношений хеджирования. В последнем случае Общество может по собственному усмотрению определить в качестве объектов хеджирования только следующие типы компонентов (включая их сочетания):

1) только те изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта, которые обусловлены определенным риском или рисками (рисковый компонент), при условии, что анализ в контексте конкретной структуры рынка показывает, что данный компонент риска является отдельно идентифицируемым и поддается надежной оценке. В качестве компонентов риска Общество может определить только изменения денежных потоков или справедливой стоимости по объекту хеджирования выше или ниже указанного значения цены или иной переменной (односторонний риск);

2) один или более из выбранных денежных потоков, предусмотренных договором;

3) компоненты номинальной стоимости, т. е. определенная часть величины объекта.

Рисковые компоненты

Чтобы рисковый компонент можно было по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования, он должен представлять собой отдельно идентифицируемый компонент финансового или нефинансового объекта, а изменения денежных потоков или справедливой стоимости данного объекта, вызванные изменениями данного рискового компонента, должны поддаваться надежной оценке.

При идентификации того, какие рисковые компоненты отвечают критериям для определения их в качестве объекта хеджирования, Общество оценивает такие компоненты в контексте конкретной структуры того рынка, к которому относится данный риск или риски и на котором осуществляется хеджирование. Такое решение требует оценки соответствующих фактов и обстоятельств, которые могут отличаться в зависимости от риска и рынка.

При определении рисковых компонентов по собственному усмотрению в качестве объектов хеджирования Общество принимает во внимание то, указаны ли эти рисковые компоненты в договоре в явной форме (рисковые компоненты, определенные в договоре), или они неявным образом заложены в справедливой стоимости или денежных потоках того объекта, частью которого они являются (рисковые компоненты, не определенные договором). Рисковые компоненты, не определенные договором, могут относиться к объектам, которые не представляют собой договор (например, прогнозируемые операции), или к договорам, в которых такой компонент не указывается в явной форме (например, твердое договорное обязательство, которое предусматривает только единую цену, а не ценовую формулу, в которой используются различные базовые переменные).

Когда рисковый компонент определяется по усмотрению Общества в качестве объекта хеджирования, к нему предъявляются все требования в части учета хеджирования, так же, как и к другим объектам хеджирования, не представляющим собой рисковые компоненты. Например, применяются квалификационные критерии, включая требование о том, чтобы отношения хеджирования были эффективными, а неэффективность хеджирования подлежала оценке и признанию.

Общество также может определить в качестве объекта хеджирования изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта хеджирования только выше или ниже некоторой установленной цены или иной переменной («односторонний риск»). Односторонний риск, связанный с объектом хеджирования, отражает внутренняя стоимость приобретенного опциона, являющегося инструментом хеджирования (при допущении, что он имеет те же основные параметры, что и риск, определенный Обществом для хеджирования), но не временна́я стоимость этого опциона. Например, Общество может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования риск изменения будущих денежных потоков в связи с повышением цены прогнозируемой операции по приобретению товаров. В этом случае в объектом хеджирования будут являться только те денежные убытки, которые являются следствием увеличения указанной цены сверх определенного уровня. Хеджируемый риск не включает в себя временну́ю стоимость приобретенного опциона, поскольку временна́я стоимость не является компонентом прогнозируемой операции, который оказывает влияние на прибыль или убыток.

Компоненты номинальной стоимости

Существует два типа компонентов номинальной стоимости, которые могут определяться в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования:

1) компонент, представляющий собой пропорциональную долю целого объекта (например, 50% от величины денежных потоков, предусмотренных договором займа), и

2) компонент-слой.

Компонент-слой может быть выбран из заданной, но открытой совокупности объектов, или из заданной номинальной стоимости. Примеры компонентов-слоев включают следующие:

- часть денежного объема операции, например, следующие 10 денежных единиц потока денежных средств от продаж, выраженных в иностранной валюте, после первых 20 денежных единиц в иностранной валюте;

- часть физического или иного объема операции,;

- «слой» номинальной стоимости объекта хеджирования, например: последние 80 млн. д. е. из общей суммы твердого договорного обязательства, составляющей 100 млн. д. е., последние 20 млн. д. е. из 100 млн. д. е. стоимости облигации с фиксированной процентной ставкой, или первые 30 млн. д. е. из общей суммы в 100 млн. д. е. долгового инструмента с фиксированной процентной ставкой, который может быть досрочно погашен по справедливой стоимости (заданная номинальная стоимость составляет 100 млн. д. е.).

Если какой-либо компонент-слой определяется в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, то Общество должно выделить его из состава заданной номинальной стоимости. С целью соблюдения требований к квалифицируемым отношениям хеджирования справедливой стоимости Общество переоценивает объект хеджирования с учетом изменений справедливой стоимости (с учетом изменений справедливой стоимости, обусловленных хеджируемым риском). Хеджирующая корректировка справедливой стоимости должна быть признана в составе прибыли или убытка не позднее, чем будет прекращено признание объекта хеджирования. Следовательно, необходимо отследить тот объект, к которому относится эта хеджирующая корректировка справедливой стоимости. Применительно к компоненту-слою в рамках хеджирования справедливой стоимости это требование означает, что Общество должно отследить ту номинальную стоимость, из состава которой вычленяется данный компонент.

Компонент-слой, который включает в себя опцион на досрочное погашение, не может быть определен в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, если справедливая стоимость опциона на досрочное погашение подвержена влиянию изменений хеджируемого риска, кроме случаев, когда определяемый слой рассматривается с учетом соответствующего опциона на досрочное погашение при определении изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования.

4-1.8.3 Условия применения хеджирования.
К отношениям хеджирования разрешено применять учет хеджирования только, если они соответствуют всем следующим критериям:

1) данные отношения хеджирования включают только квалифицируемые инструменты хеджирования и квалифицируемые объекты хеджирования.

2) на дату начала данных отношений хеджирования у Общества имеется формализованное решение по их определению и оформленная документация по ним, а также документально зафиксированная цель управления рисками и стратегия осуществления хеджирования. В этой документации должны быть указаны инструмент хеджирования, объект хеджирования,

описан характер хеджируемого риска и то, каким образом Общество будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению коэффициента хеджирования).

3) данные отношения хеджирования отвечают всем следующим требованиям к эффективности хеджирования:

   - между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, т.е. инструмент хеджирования и объект хеджирования имеют стоимость, которая изменяется, как правило, в противоположных направлениях, вследствие подверженности одному и тому же риску, который и является хеджируемым;

   - фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью; и

   - коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым Обществом, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым Обществом для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования. Однако при определении данных отношений не следует принимать в расчет дисбаланс между весовыми коэффициентами объекта хеджирования и инструмента хеджирования, который привел бы к неэффективности хеджирования (вне зависимости от того, признана она или нет), вследствие которой в отчетности может быть отражен результат, не соответствующий цели учета хеджирования.

4-1.8.4 Учет хеджирования.
4-1.8.4.1 Общие положения.
Различают три типа отношений хеджирования:

1) хеджирование справедливой стоимости: хеджируется потенциальное изменение справедливой стоимости признанного актива или обязательства, либо непризнанного твердого договорного обязательства, либо компонента такого объекта, которое обусловлено определенным риском и может оказать влияние на прибыль или убыток.

2) хеджирование денежных потоков: хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным со всем признанным активом или обязательством либо его компонентом (например, все или некоторые будущие процентные выплаты по долговому инструменту с переменной ставкой) или с прогнозируемой операцией, являющейся высоковероятной, и может оказать влияние на прибыль или убыток.

3) хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение.

Если объект хеджирования представляет собой долевой инструмент, для которого Общество выбрал вариант представления изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, то хеджируемое потенциальное изменение справедливой стоимости должно относиться к изменениям, которые могут оказать влияние на прочий совокупный доход. В этом и только в этом случае признанная неэффективность хеджирования представляется в составе прочего совокупного дохода.

Хеджирование валютного риска по твердому договорному обязательству может учитываться либо как хеджирование справедливой стоимости, либо как хеджирование денежных потоков.

Если отношения хеджирования перестают отвечать требованию об эффективности хеджирования, связанному с коэффициентом хеджирования, но при этом цель управления риском применительно

к данным отношениям хеджирования остается неизменной, Общество должно скорректировать коэффициент хеджирования по указанным отношениям хеджирования таким образом, чтобы они вновь отвечали критериям применения учета хеджирования (данная процедура именуется «ребалансировкой».

Под ребалансировкой подразумевается изменение определенных по усмотрению Общества количественных объемов инструмента хеджирования или объекта хеджирования по уже существующим отношениям хеджирования, с целью поддержания коэффициента хеджирования на уровне, отвечающем требованиям к эффективности хеджирования. Изменения, вносимые в определенный по усмотрению Общества количественный объем объекта хеджирования или инструмента хеджирования с иной целью, не являются ребалансировкой.

Ребалансировка учитывается как продолжение отношений хеджирования. При проведении ребалансировки неэффективность отношений хеджирования определяется и признается непосредственно перед корректировкой отношений хеджирования.

Корректировка коэффициента хеджирования позволяет Обществу отреагировать на те изменения в отношениях между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, которые возникают в связи с соответствующими базовыми переменными или переменными риска. Например, отношения хеджирования, в рамках которых инструмент хеджирования и объект хеджирования имеют различные, но связанные между собой базовые переменные, изменяются в ответ на изменение взаимосвязи между этими двумя базовыми переменными (например, разные, но связанные между собой базовые индексы, ставки или цены). Соответственно, ребалансировка позволяет продолжить отношения хеджирования в ситуациях, когда отношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования изменяются таким образом, что это изменение может быть компенсировано корректировкой коэффициента хеджирования.

Не каждое изменение той степени, в которой изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования компенсируются изменениями справедливой стоимости объекта хеджирования или денежных потоков по нему, представляет собой изменение взаимосвязи между инструментом хеджирования и объектом хеджирования. Общество анализирует те источники неэффективности хеджирования, которые могли бы повлиять на отношения хеджирования в течение срока их существования, и оценивает, представляют ли собой изменения:

1) колебаниями вокруг коэффициента хеджирования, который остается актуальным (т. е. продолжает надлежащим образом отражать взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования) и, поэтому, не требуют ребалансировки; или

2) признаком того, что коэффициент хеджирования более не отражает надлежащим образом взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования и ребалансировка необходима.

Общество производит данную оценку с учетом требования, касающегося эффективности хеджирования в части коэффициента хеджирования, т. е. чтобы удостовериться, что рассматриваемые отношения хеджирования не отражают весовой дисбаланс между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, который привел бы к неэффективности хеджирования (независимо от того, признается она или нет), возможным следствием которой является отражение в отчетности результата, который не соответствующего цели учета хеджирования.

Ребалансировка не применяется, если изменилась цель управления рисками, преследуемая данными отношениями хеджирования. Вместо этого следует прекратить учитывать данные отношения хеджирования в порядке, предусмотренном для учета хеджирования.

Если производится ребалансировка отношений хеджирования, то корректировка коэффициента хеджирования может быть выполнена различными способами:

1) может быть увеличен удельный вес объекта хеджирования (что одновременно снижает удельный вес инструмента хеджирования) посредством:

   - увеличения объема объекта хеджирования; или

   - уменьшения объема инструмента хеджирования.

2) может быть увеличен удельный вес инструмента хеджирования (что одновременно снижает удельный вес объекта хеджирования) посредством:

   - увеличения объема инструмента хеджирования; или

   - уменьшения объема объекта хеджирования.

Ребалансировка не влияет на то, каким образом производится оценка изменений справедливой стоимости инструмента или объекта хеджирования. Оценка изменений стоимости объекта и инструмента хеджирования, также остается без изменений. Однако с даты ребалансировки в состав изменений стоимости объекта и инструмента хеджирования также включается изменение стоимости дополнительного объема объекта или инструмента хеджирования. Эти изменения оцениваются, начиная с даты ребалансировки и относительно этой даты, а не даты, на которую Общество определило отношения хеджирования.

При ребалансировке отношений хеджирования Общество должно обновить анализ источников неэффективности хеджирования, которые, как ожидается, окажут влияние на отношения хеджирования в течение его (оставшегося) срока существования. Документация, касающаяся данных отношений хеджирования, должна быть соответствующим образом обнулена.

Общество должно перспективно прекратить учет хеджирования, только когда отношения хеджирования (либо часть отношений хеджирования) перестает отвечать критериям применения учета хеджирования (после принятия в расчет ребалансировки данных отношений хеджирования, если применимо). Данное требование применяется, в том числе, в случаях истечения срока действия инструмента хеджирования, или продажи, прекращения или исполнения этого инструмента. Для целей данного требования замена инструмента хеджирования другим инструментом хеджирования или его пролонгация не считаются истечением его срока или прекращением его действия, если такие замена или пролонгация указаны в составе документально оформленной цели Общества по управлению рисками и соответствуют ей. Кроме того, для целей данного требования инструмент хеджирования не считается истекшим или прекращенным, если:

1) Вследствие действия либо введения законов или иных нормативных правовых актов стороны инструмента хеджирования договариваются о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменяют первоначального контрагента и становятся новым контрагентом для каждой из сторон. Для этих целей под клиринговым контрагентом понимается центральный контрагент (иногда называемый «клиринговой организацией» или «клиринговым агентством») либо организация или организации, например, участник клиринговой организации либо клиент участника клиринговой организации, которые выступают в качестве контрагента с целью осуществления клиринга центральным контрагентом. Однако в случае, когда стороны инструмента хеджирования заменяют своих первоначальных контрагентов разными контрагентами, требования данного подпункта считаются выполненными только в том случае, если каждый из этих новых контрагентов осуществляет клиринг с одним и тем же центральным контрагентом.

2) Прочие изменения инструмента хеджирования, если таковые имеют место, ограничиваются изменениями, необходимыми для осуществления подобной замены контрагента. Указанные изменения ограничиваются теми, что соответствуют условиям, которые ожидались бы в случае, если бы инструмент хеджирования изначально был предметом осуществления клиринга клиринговым контрагентом. К таким изменениям относятся изменения требований в отношении обеспечения, прав на взаимозачет остатков дебиторской и кредиторской задолженности и в отношении взимаемой платы.

Прекращение учета хеджирования может повлиять на отношения хеджирования целиком либо лишь на какую-то их часть (в последнем случае учет хеджирования продолжает применяться к оставшейся части отношений хеджирования).

4-1.8.4.2 Хеджирование справедливой стоимости.
Общество учитывает отношения хеджирования справедливой стоимости следующим образом:

1) Прибыль или убыток по инструменту хеджирования признаются в составе прибыли или убытка (или в составе прочего совокупного дохода, если инструмент хеджирования хеджирует долевой инструмент, применительно к которому Общество решило представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода).

2) Прибыль или убыток от хеджирования по объекту хеджирования корректируют балансовую стоимость этого объекта хеджирования (если применимо) и признаются в составе прибыли или убытка. Если объект хеджирования является финансовым активом (или его компонентом), учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль или убыток от хеджирования по объекту хеджирования должны признаваться в составе прибыли или убытка. Однако если объектом хеджирования является долевой инструмент, применительно к которому Общество решило представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, в этом случае Общество продолжает признание указанных сумм в составе прочего совокупного дохода. Когда объектом хеджирования является непризнанное твердое договорное обязательство (либо его компонент), накопленная величина изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования признается как актив или обязательство с отражением в составе прибыли или убытка.

Корректировка, осуществленная в соответствии с подпунктом (2), подлежит амортизации с отражением в составе прибыли или убытка, если соответствующий объект хеджирования представляет собой финансовый инструмент (либо его компонент), оцениваемый по амортизированной стоимости. Общество вправе начать начисление амортизации с момента возникновения корректировки, но обязано начать амортизацию не позднее того момента, когда объект хеджирования прекращает корректироваться на величину прибылей и убытков от хеджирования. Величина амортизации определяется на основе пересчитанной эффективной процентной ставки на дату начала амортизации. В случае финансового актива (либо его компонента), который является объектом хеджирования и оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, начисление амортизации происходит таким же образом, но в отношении суммы, которая представляет накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в соответствии с подпунктом (2), а не путем корректировки балансовой стоимости.

Если объектом хеджирования в рамках хеджирования справедливой стоимости является твердое договорное обязательство (либо его компонент) приобрести актив либо принять на себя обязательство, первоначальная балансовая стоимость указанного актива или обязательства, возникшего вследствие исполнения Обществом данного твердого договорного обязательства, корректируется посредством включения в нее накопленной величины изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования, которая была признана в бухгалтерском балансе.

4-1.8.4.3 Хеджирование денежных потоков.
Общество учитывает отношения хеджирования денежных потоков следующим образом:

1) Отдельный компонент собственного капитала, связанный с объектом хеджирования (резерв хеджирования денежных потоков), корректируется до наименьшей из следующих величин (в абсолютном выражении):

   - накопленной величины прибыли или убытка по инструменту хеджирования с момента начала хеджирования;

   - накопленной величины изменения справедливой стоимости (приведенная стоимость) объекта хеджирования (т. е. приведенная стоимость накопленной величины изменения

ожидаемых будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования) с момента начала хеджирования.

2) Часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая определяется как эффективное хеджирование (т. е. та часть, которая компенсируется изменением резерва хеджирования денежных потоков, рассчитанного в соответствии с подпунктом (1), признается в составе прочего совокупного дохода.

3) Оставшаяся часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования (или сумма прибыли или убытка, необходимая для приведения изменения резерва хеджирования денежных потоков к величине, рассчитанной в соответствии с подпунктом (1) представляет собой неэффективность хеджирования, которая должна признаваться в составе прибыли или убытка.

4) Сумма, накопленная в составе резерва хеджирования денежных потоков в соответствии с подпунктом (1), учитывается следующим образом:

- если хеджируемая прогнозируемая операция впоследствии приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, либо если хеджируемая прогнозируемая операция в отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства становится твердым договорным обязательством, к которому применяется учет хеджирования справедливой стоимости, то Общество исключает указанную сумму из состава резерва хеджирования денежных потоков и включает ее непосредственно в первоначальную стоимость или иную оценку балансовой стоимости соответствующего актива или обязательства. Данная корректировка не является реклассификационной корректировкой и, следовательно, не оказывает влияния на прочий совокупный доход.

- применительно к остальным случаям хеджирования денежных потоков, указанная сумма должна быть реклассифицирована из состава резерва хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки согласно МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые ожидаемые будущие денежные потоки будут оказывать влияние на прибыль или убыток (например, в периодах, когда признается процентный доход или процентный расход либо когда происходит прогнозировавшаяся продажа).

- однако, если указанная сумма представляет собой убыток и Общество ожидает, что весь этот убыток или его часть не будут возмещены в одном или нескольких будущих периодах, Общество незамедлительно реклассифицирует сумму, возмещение которой не ожидается, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки согласно МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

При прекращении учета хеджирования применительно к хеджированию денежных потоков Общество учитывает сумму, которая была накоплена в составе резерва хеджирования денежных потоков в соответствии с подпунктом (1), следующим образом:

1) Если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается, то указанная сумма должна оставаться в составе резерва хеджирования денежных потоков до момента возникновения соответствующих будущих денежных потоков либо до момента, когда Общество ожидает, что убыток или часть убытка от хеджирования денежных потоков не будут возмещены. В момент возникновения будущих денежных потоков подлежит применению подпункт (4) выше.

2) Если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, более не ожидается, Общество немедленно реклассифицирует указанную сумму из состава резерва хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки согласно МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой

отчетности». Хеджируемый будущий денежный поток, возникновение которого более не является высоковероятным, может все еще ожидаться.

4-1.8.4.4 Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение
Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение, включая хеджирование монетарной статьи, учитываемой как часть чистой инвестиции, должно учитываться аналогично хеджированию денежных потоков:

1) та часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая определяется как эффективное хеджирование, должна признаваться в составе прочего совокупного дохода; и

2) неэффективная часть должна признаваться в составе прибыли или убытка.

Общая величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования, относящаяся к эффективной части хеджирования, которая была накоплена в составе резерва по пересчету иностранной валюты, должна быть реклассифицирована из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки при выбытии или частичном выбытии соответствующего иностранного подразделения.

4-1.8.4.5 Учет временно́й стоимости опционов
В случаях, когда Общество разделяет внутреннюю стоимость и временну́ю стоимость договора опциона и по собственному усмотрению определяет в качестве инструмента хеджирования изменение только внутренней стоимости данного опциона, он должен учитывать временну́ю стоимость опциона следующим образом:

1) Общество должно различать временну́ю стоимость опционов в зависимости от вида объекта хеджирования, который хеджируется посредством данного опциона, и является или:

   - объектом хеджирования, связанным с определенной операцией; или

   - объектом хеджирования, связанным с определенным интервалом времени.

2) Изменение справедливой стоимости в части временно́й стоимости опциона, посредством которого хеджируется объект хеджирования, связанный с определенной операцией, следует признавать в составе прочего совокупного дохода в той мере, в которой оно относится к данному объекту хеджирования, и отражать накопительным итогом в отдельном компоненте собственного капитала. Общая сумма изменений справедливой стоимости в части временно́й стоимости опциона, накопленная в составе отдельного компонента собственного капитала, должна учитываться следующим образом:

   - если объект хеджирования впоследствии приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, либо к принятию твердого договорного обязательства в отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства и к нему применяется учет хеджирования справедливой стоимости, то Общество должно исключить указанную сумму из состава отдельного компонента собственного капитала и включить ее непосредственно в состав первоначальной стоимости или иной оценки балансовой стоимости соответствующего актива или обязательства. Данная корректировка не является реклассификационной корректировкой и, следовательно, не оказывает влияния на прочий совокупный доход.

   - применительно к отношениям хеджирования, отличным от тех, которые рассмотрены в подпункте (1), указанная сумма должна быть реклассифицирована из состава отдельного компонента собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки в том же периоде, в котором хеджируемые ожидаемые будущие денежные потоки окажут влияние на прибыль или убыток (например, в тот момент, когда прогнозируемая продажа будет осуществлена).

- однако, если не ожидается, что в одном или нескольких будущих периодах будет возмещена вся указанная сумма или ее часть, то та сумма, возмещение которой не ожидается, должна быть незамедлительно реклассифицирована в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

3) Изменение справедливой стоимости в части временно́й стоимости опциона, посредством которого хеджируется объект хеджирования, связанный с определенным интервалом времени, следует признавать в составе прочего совокупного дохода в той мере, в которой оно относится к объекту хеджирования, и накапливать в отдельном компоненте собственного капитала. Временну́ю стоимость указанного опциона на дату его определения в качестве инструмента хеджирования в части, относящейся к объекту хеджирования, следует амортизировать на систематической и рациональной основе на протяжении времени, в течение которого корректировка, обусловленная хеджированием, связанная с внутренней стоимостью опциона, могла бы влиять на прибыль или убыток (или прочий совокупный доход, если соответствующий объект хеджирования является долевым инструментом, изменения справедливой стоимости которого Общество решило представлять в составе прочего совокупного дохода). Соответственно, в каждом отчетном периоде сумма амортизации должна реклассифицироваться из состава отдельного компонента собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Однако если учет хеджирования перестанет применяться к отношениям хеджирования, в рамках которых инструментом хеджирования является изменение внутренней стоимости опциона, то нетто-величина (т. е. за вычетом накопленной амортизации), которая была накоплена в составе отдельного компонента собственного капитала, должна быть незамедлительно реклассифицирована в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

4-1.8.4.6 Учет форвардного элемента форвардных договоров и валютных базисных спрэдов финансовых инструментов

В случаях, когда Общество разделяет форвардный элемент и спот-элемент форвардного договора и определяет по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования только изменение стоимости спот-элемента данного форвардного договора, либо когда Общество отделяет валютный базисный спрэд от финансового инструмента и исключает его из рассмотрения при определении данного финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования согласно подпункта (2) подраздела 4-1.8.1.2 «Определение инструментов хеджирования» главы 2 настоящей учетной политики, Общество может применить подраздел 4-1.8.4.5 «Учет временно́й стоимости опционов» главы 2 настоящей учетной политики к форвардному элементу соответствующего форвардного договора или к соответствующему валютному базисному спрэду таким же образом, как он применяется к временно́й стоимости опциона.

Форвардный договор можно считать связанным с определенным интервалом времени, поскольку его форвардный элемент представляет собой плату за некоторый промежуток времени (представляющий собой срок, на который заключен этот договор). Однако для решения вопроса о том, что именно хеджирует инструмент хеджирования: объект, связанный с определенной операцией, или объект, связанный с определенным интервалом времени, уместным является такой аспект, как характеристики указанного объекта хеджирования, включая то, каким образом и когда он влияет на прибыль или убыток. Следовательно, Общество должно оценить вид объекта хеджирования, исходя из характера этого объекта (вне зависимости от того, являются ли отношения хеджирования хеджированием денежных потоков или хеджированием справедливой стоимости):

1) Форвардный элемент форвардного договора относится к объекту хеджирования, связанному с определенной операцией, если по своему характеру объект хеджирования представляет собой сделку, применительно к которой форвардный элемент характеризуется как часть связанных с этой сделкой затрат. Примером является ситуация, когда форвардный элемент относится к объекту хеджирования, который приводит к признанию статьи, в первоначальную оценку которой включаются затраты по сделке (например, Общество хеджирует выраженную в иностранной валюте сделку по приобретению запасов, будь то прогнозируемая операция или

твердое договорное обязательство, относительно валютного риска и включает затраты по осуществлению указанной сделки в первоначальную оценку соответствующих запасов). Вследствие включения форвардного элемента в первоначальную оценку конкретного объекта хеджирования этот форвардный элемент оказывает влияние на прибыль или убыток в тот же момент времени, что и указанный объект хеджирования.

2) Форвардный элемент форвардного договора относится к объекту хеджирования, связанному с некоторым интервалом времени, если по своему характеру объект хеджирования таков, что форвардный элемент характеризуется как статья затрат, связанных с приобретением защиты от риска на определенный период времени (но при этом объект хеджирования не приводит к осуществлению операции, которая влечет за собой затраты по сделке в соответствии с подпунктом (1). Например, если запасы товара хеджируются относительно риска изменения справедливой стоимости на срок в шесть месяцев с использованием форвардного договора на поставку товаров, заключенного на соответствующий срок, то форвардный элемент данного форвардного договора будет относиться на прибыль или убыток (т. е. амортизироваться на систематической и рациональной основе) на протяжении указанного шестимесячного периода.

От характеристик объекта хеджирования, включая то, каким образом и когда этот объект хеджирования окажет влияние на прибыль или убыток, также зависит период, на протяжении которого амортизируется форвардный элемент форвардного договора, хеджирующего объект хеджирования, связанный с определенным интервалом времени, т. е. на протяжении периода, к которому относится данный форвардный элемент. Например, если форвардный договор хеджирует риск изменения трехмесячных процентных ставок на срок в три месяца, который начнется через шесть месяцев, то соответствующий форвардный элемент амортизируется в течение периода, охватывающего с седьмого по девятый месяцы.

Аналогичный порядок учета форвардного элемента форвардного договора также применяется в том случае, если на дату определения форвардного договора Обществом в качестве инструмента хеджирования соответствующий форвардный элемент равен нулю. В этом случае Общество должно признавать изменения справедливой стоимости, относящиеся к форвардному элементу, в составе прочего совокупного дохода, даже если совокупная величина изменения справедливой стоимости, связанного с форвардным элементом, за весь период существования данных отношений хеджирования равна нулю. Следовательно, если форвардный элемент форвардного договора относится:

1) к объекту хеджирования, связанному с определенной операцией, то величина форвардного элемента в момент окончания данных отношений хеджирования, на которую корректируется стоимость объекта хеджирования или которая реклассифицируется в состав прибыли или убытка, будет равна нулю;

2) к объекту хеджирования, связанному с определенным интервалом времени, то сумма амортизации по форвардному элементу равна нулю.

Данный порядок учета форвардного элемента форвардных договоров применяется только в той мере, в которой соответствующий форвардный элемент относится к объекту хеджирования (совпадающий форвардный элемент). Следует считать, что форвардный элемент форвардного договора относится к объекту хеджирования, если ключевые параметры форвардного договора (такие как номинальная стоимость, срок действия и базовая переменная) совпадают с таковыми по объекту хеджирования. Следовательно, если ключевые параметры форвардного договора и объекта хеджирования не совпадают в полной мере, то Общество должно выявить совпадающий форвардный элемент, т. е. определить, в какой части форвардный элемент, включенный в форвардный договор (фактический форвардный элемент), относится к рассматриваемому объекту хеджирования. Общество выявляет совпадающий форвардный элемент с помощью оценки форвардного договора, который имел бы ключевые параметры, идеально совпадающие с таковыми по объекту хеджирования.

Если фактический форвардный элемент и совпадающий форвардный элемент различаются, то Общество должно рассчитать сумму, которая накапливается в составе отдельного компонента собственного капитала, следующим образом:

1) Если на дату начала отношений хеджирования абсолютная величина фактического форвардного элемента выше таковой по совпадающему форвардному элементу, Общество должно:

   - рассчитать сумму, накапливаемую в составе отдельного компонента собственного капитала, исходя из совпадающего форвардного элемента; и

   - отражать разницы, возникающие между изменениями справедливой стоимости данных двух форвардных элементов, в составе прибыли или убытка.

2) Если на дату начала отношений хеджирования абсолютная величина фактического форвардного элемента ниже таковой по совпадающему форвардному элементу, Общество должно рассчитать сумму, накапливаемую в составе отдельного компонента собственного капитала, исходя из наименьшей совокупной величины изменений справедливой стоимости применительно к:

   - абсолютной величине фактического форвардного элемента; и

   - абсолютной величине совпадающего форвардного элемента.

Оставшаяся часть величины изменения справедливой стоимости фактического форвардного элемента должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Приведенный выше порядок учета аналогичным образом применяется к валютному базисному спрэду, отделенному от финансового инструмента при определении такого финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования.

4-1.8.4.7 Хеджирование групп объектов

Группа объектов (включая группу объектов, представляющих собой нетто-позицию) является квалифицируемым объектом хеджирования, только если:

1) она состоит из объектов (включая компоненты объектов), которые по отдельности представляют собой квалифицируемые объекты хеджирования;

2) управление объектами в составе группы для целей управления рисками осуществляется на групповой основе; и

3) в случае хеджирования денежных потоков по группе объектов, применительно к которым не ожидается, что изменчивость соответствующих им денежных потоков будет приблизительно пропорциональна изменчивости денежных потоков по группе в целом, вследствие чего возникают компенсирующие позиции в части рисков:

   - хеджируемым риском является валютный риск; и

   - при определении нетто-позиции указывается отчетный период, в котором прогнозируемые операции, как ожидается, окажут влияние на прибыль или убыток, а также их характер и объем.

Представление

В случае хеджирования группы объектов с компенсирующими позициями в части риска (т. е. при хеджировании нетто-позиции), при том, что хеджируемый риск по этим объектам оказывает влияние на разные статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, любые прибыли или убытки от хеджирования должны быть представлены в данном отчете отдельно от

тех статей, на которые оказывают влияние объекты хеджирования. Соответственно, сумма, отраженная в таком отчете по статье, относящейся к самому объекту хеджирования (например, выручка или себестоимость продаж), остается без изменений.

Применительно к активам и обязательствам, которые вместе как группа составляют объект хеджирования в рамках хеджирования справедливой стоимости, прибыль или убыток в отчете о финансовом положении по отдельным активам и обязательствам должны признаваться как корректировка балансовой стоимости соответствующих отдельных статей, образующих данную группу.

Нулевые нетто-позиции

Когда объектом хеджирования является группа, нетто-позиция по которой равна нулю (т. е. объекты хеджирования полностью взаимно компенсируют риск, управление которым осуществляется на групповой основе), Общество может включить ее в отношения хеджирования, не содержащие инструмента хеджирования, при условии, что:

(а) данное хеджирование осуществляется в рамках стратегии скользящего хеджирования нетто-риска, в соответствии с которой организация регулярно хеджирует новые позиции того же типа по мере истечения времени (например, когда операции достигают предела того отрезка времени, на который организация осуществляет хеджирование);

1) хеджируемая нетто-позиции меняется в размере на протяжении срока действия стратегии скользящего хеджирования нетто-риска, и при этом для хеджирования нетто-риска (т. е. в тех случаях, когда нетто-позиция не равна нулю) Общество использует квалифицируемые инструменты хеджирования;

2) в отношении таких нетто-позиций, когда нетто-позиция не равна нулю и она хеджируется посредством квалифицируемых инструментов хеджирования, обычно применяется учет хеджирования; и

3) результатом неприменения учета хеджирования в отношении нулевой нетто-позиции стало бы возникновение несогласованности в результатах учета, поскольку в отчетности не признавались бы взаимно компенсирующие позиции риска, которые в противном случае признавались бы в рамках хеджирования нетто-позиции.

4-1.8.4.8 Возможность по собственному усмотрению классифицировать позицию, подверженную кредитному риску, как оцениваемую по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Если Общество использует кредитный производный инструмент, который оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для управления кредитным риском, связанным с финансовым инструментом в целом или с какой-либо его частью (позиция, подверженная кредитному риску), то он вправе по собственному усмотрению классифицировать такой финансовый инструмент в той мере, в которой управление им осуществляется указанным образом (т. е. весь инструмент либо его часть), как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если:

1) должник, в отношении которого Общество подвержено кредитному риску (например, заемщик или лицо, которому Общество обязалось предоставить заем) совпадает с должником, указанным в данном кредитном производном инструменте («совпадение по наименованию»); и

2) степень старшинства данного финансового инструмента совпадает с таковой по инструментам, которые могут быть переданы в соответствии с указанным кредитным производным инструментом.

Общество может осуществить такую классификацию вне зависимости от того, входит ли финансовый инструмент, кредитным риском которого Общество управляет, в сферу применения

настоящего раздела учетной политики. Общество вправе по собственному усмотрению классифицировать финансовый инструмент в указанную категорию при его первоначальном признании либо впоследствии, или когда он не подлежит признанию. Общество должно документально оформить данную классификацию в тот же момент времени.

Если Общество классифицирует финансовый инструмент как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток после его первоначального признания, или если ранее финансовый инструмент не признавался, то разница на момент классификации, возникшая между балансовой стоимостью этого инструмента, если таковая имеется, и его справедливой стоимостью должна быть незамедлительно признана в составе прибыли или убытка. В случае финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, должны быть незамедлительно реклассифицированы из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки.

Общество должно прекратить оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток финансовый инструмент, который привел к возникновению кредитного риска, либо его пропорциональную долю, если:

1) критерии, предусмотренные пунктами (1) – (2), перестают выполняться, например:

- истекает срок действия, происходит продажа, прекращение или погашение кредитного производного инструмента или связанного с ним финансового инструмента, который привел к возникновению кредитного риска; либо

- управление кредитным риском по данному финансовому инструменту с использованием кредитных производных инструментов более не осуществляется. Например, это может произойти вследствие повышения кредитоспособности заемщика или лица, которому Общество обязалось предоставить заем;

2) финансовый инструмент, который приводит к возникновению кредитного риска, не требуется оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток по каким-либо иным основаниям.

Когда Общество прекращает оценивать финансовый инструмент, который приводит к возникновению кредитного риска, либо пропорциональную долю данного финансового инструмента, по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливая стоимость указанного финансового инструмента на дату прекращения такой оценки становится его балансовой стоимостью в новой категории. Впоследствии данный финансовый инструмент должен оцениваться в том же порядке, в котором он оценивался до его классификации как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток (включая амортизацию, обусловленную балансовой стоимостью в новой категории). Например, финансовый актив, который первоначально был классифицирован как оцениваемый по амортизированной стоимости, снова будет оцениваться по амортизированной стоимости, а эффективная процентная ставка по нему будет пересчитана исходя из его валовой балансовой стоимости в новой категории на дату прекращения его оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4-1.9 Переход на МСФО (IFRS) 9.
Общество должно применять МСФО (IFRS) 9 в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», за исключением случаев, указанных в пунктах 2) – 22). Настоящий переход не должен применяться к статьям, признание которых уже было прекращено на дату первоначального применения.

1) Датой первоначального применения является дата, когда Общество впервые применяет требования настоящей главы. Датой первоначального применения является дата вступления МСФО (IFRS) 9 в силу.

2) На дату первоначального применения Общество должно оценить, удовлетворяет ли финансовый актив цели удерживания финансового актива для сбора договорных денежных потоков или продажи финансового актива, исходя из фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения. Определенная в результате этого классификация должна применяться ретроспективно, независимо от бизнес-модели Общества в предыдущих отчетных периодах.

3) Если Общество считает, что, по состоянию на дату первоначального применения, оценить модифицированный элемент временнóй стоимости денег на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания соответствующего финансового актива, практически неосуществимо (как это понятие определено в МСФО (IAS) 8), Общество должно оценить характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этому финансовому активу исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания финансового актива, не принимая во внимание требования, касающиеся модификации элемента временнóй стоимости денег.

4) Если Общество считает, что, по состоянию на дату первоначального применения, практически неосуществимо (как это понятие определено в МСФО (IAS) 8) оценить, являлась ли справедливая стоимость условия о досрочном погашении незначительной, на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания соответствующего финансового актива, Общество должно оценить характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этому финансовому активу исходя из фактов и обстоятельств, которые существовали на момент первоначального признания финансового актива, не принимая во внимание исключение, предусмотренное в отношении условий о досрочном погашении.

5) Если Общество оценивает гибридный договор по справедливой стоимости, но справедливая стоимость гибридного договора не была определена в сравнительных отчетных периодах, то справедливая стоимость гибридного договора в сравнительных отчетных периодах должна равняться сумме справедливых стоимостей компонентов (т.е. непроизводного основного договора и встроенного производного финансового инструмента) на конец каждого сравнительного отчетного периода.

6) На дату первоначального применения Общество признает разницу между справедливой стоимостью всего гибридного договора на дату первоначального применения и суммой справедливых стоимостей компонентов гибридного договора по состоянию на дату первоначального применения в начальном сальдо нераспределенной прибыли отчетного периода первоначального применения, если Общество впервые применяет настоящий стандарт на начало отчетного периода.

7) На дату первоначального применения Общество может классифицировать:

- финансовый актив как «оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», или

- инвестицию в долевой инструмент как «оцениваемую по справедливой стоимости в составе прочей совокупной прибыли».

Такая классификация должна быть сделана на основе фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения, при условии соответствия требованиям первоначального признания по соответствующей категории. Данная классификация должна применяться ретроспективно.

8) На дату первоначального применения Общество:

- должен отменить свою предыдущую классификацию финансового актива как «оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», если этот финансовый актив не удовлетворяет условиям признания финансового актива «оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка» настоящей главы;

- может отменить свою предыдущую классификацию финансового актива как «оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», если этот финансовый актив удовлетворяет условию признания финансового актива «оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка» настоящей главы;

Такая отмена должна быть сделана на основе фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения. Данная классификация применяется ретроспективно.

9) На дату первоначального применения Общество

- может классифицировать финансовое обязательство как «оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка»;

- должен отменить свою предыдущую классификацию финансового обязательства как «оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», если такая классификация была сделана при первоначальном признании в соответствии с условием, которое теперь изложено в настоящей главе, и не удовлетворяет указанному условию на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9;

- может отменить свою предыдущую классификацию финансового обязательства как «оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», если такая классификация была сделана при первоначальном признании в соответствии с условием, которое теперь изложено в настоящем подразделе, и удовлетворяет указанному условию на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9;

Такая классификация и отмена должны быть сделаны на основе фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения. Данная классификация применяется ретроспективно.

10) Если для Общества практически невозможно (в соответствии с определением, изложенным в МСФО (IAS) 8 применить метод эффективной процентной ставки на ретроспективной основе, Общество должно рассматривать справедливую стоимость финансового актива на конец каждого сравнительного периода как его амортизированную стоимость. В таких условиях справедливая стоимость финансового актива на дату первоначального применения должна расцениваться как новая амортизированная стоимость данного финансового актива на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9.

11) Если Общество ранее отражало инвестиции в некотируемый долевой инструмент (или производный инструмент, связанный с некотируемым долевым инструментом, расчеты по которому должны производиться путем поставки такого некотируемого долевого инструмента) по себестоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, то на дату первоначального

применения он должен оценить этот инструмент по справедливой стоимости. Разница между прежней балансовой стоимостью и справедливой стоимостью признается в начальном сальдо нераспределенной прибыли за отчетный период, который включает дату первоначального применения.

12) Если Общество ранее отражало производное обязательство, связанное с некотируемым долевым инструментом, расчеты по которому должны производиться путем поставки такого некотируемого долевого инструмента, по себестоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, то оно должно оценить указанное производное обязательство по справедливой стоимости на дату первоначального применения. Разница между прежней балансовой стоимостью и справедливой стоимостью признается в начальном сальдо нераспределенной прибыли за отчетный период, который включает дату первоначального применения.

13) На дату первоначального применения Общество должно определить, создал ли или увеличил ли бы порядок учета, описанный для учета финансовых обязательств по справедливой стоимости, учетное несоответствие прибыли или убытка, исходя из фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения. МСФО (IFRS) 9применяется ретроспективно на основе сделанного определения.

14) Несмотря на требование по переходу на МСФО (IFRS) 9 в соответствии с МСБУ 8, Общество не должно пересчитывать предыдущие периоды. Общество должно признать разницу между прежней балансовой стоимостью и балансовой стоимостью на начало годового отчетного периода, включающего дату первоначального применения, в начальном сальдо нераспределенной прибыли (или другом компоненте капитала, сообразно обстоятельствам) за отчетный период, который включает дату первоначального применения. Однако, если Общество производит пересчет по предыдущим периодам, пересчитанная финансовая отчетность должна отражать все требования МСФО (IFRS) 9.Если Общество подготавливает промежуточную финансовую отчетность в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», Общество не обязано применять требования настоящего стандарта в отношении промежуточных периодов, предшествующих дате первоначального применения, если это практически невозможно (в соответствии с определением, изложенным в МСФО (IAS) 8.

15) На дату первоначального применения Общество, на основе обоснованной, подтверждаемой и доступной без чрезмерных затрат и усилий информации, должно определить кредитный риск по финансовым инструментам на дату их первоначального признания (или, применительно к обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий – на дату, на которую Общество стало стороной, принявшей на себя соответствующее обязательство, без права его последующей отмены), и сравнить его с кредитным риском на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, для определения того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента.

16) Если потребовались бы чрезмерные затраты или усилия для того, чтобы определить, на дату первоначального применения, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, Общество должно по состоянию на каждую отчетную дату до момента прекращения признания данного финансового инструмента признавать оценочный резерв под убытки, величина которого равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок (кроме случаев, когда кредитный риск по такому финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату является низким).

17) За исключением случаев, предусмотренных пунктом (21), Общество должно применять требования МСФО (IFRS) 9 в части учета хеджирования перспективно.

18) Чтобы учет хеджирования можно было применить с даты первоначального применения требований настоящего стандарта в части учета хеджирования, необходимо, чтобы все квалификационные критерии были удовлетворены по состоянию на эту дату.

19) Отношения хеджирования, к которым применялся учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39, и которые также отвечают квалификационным критериям МСФО (IFRS) 9 для применения учета хеджирования, с поправкой на возможную ребалансировку соответствующих отношений хеджирования при переходе, следует считать продолжающимися отношениями хеджирования.

20) При первоначальном применении требований МСФО (IFRS) 9 в части учета хеджирования Общество:

- может начать применение указанных требований с того же момента времени, в который оно прекращает применение требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования; и

- должно рассматривать коэффициент хеджирования, определенный согласно МСФО (IAS) 39, как отправную точку для ребалансировки коэффициента хеджирования продолжающихся отношений хеджирования, если применимо. Величина прибыли или убытка от такой ребалансировки должна быть признана в составе прибыли или убытка.

21) В качестве исключения из правила перспективного применения требований настоящего стандарта в части учета хеджирования Общество:

- должно применить порядок учета временнóй стоимости опционов ретроспективно, если в соответствии с МСФО (IAS) 39 Общество по собственному усмотрению определил в качестве инструмента хеджирования в каких-либо отношениях хеджирования изменение только внутренней стоимости опциона. Такое ретроспективное применение предусмотрено только для тех отношений хеджирования, которые уже существовали по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода либо были определены по усмотрению Общества после этой даты;

- вправе применить порядок учета форвардного элемента форвардных договоров, ретроспективно, если в соответствии с МСФО (IAS) 39 Общество по собственному усмотрению определил в качестве инструмента хеджирования в отношениях хеджирования изменение только спот-элемента форвардного договора. Такое ретроспективное применение предусмотрено только для тех отношений хеджирования, которые уже существовали по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода либо были определены по усмотрению Общества после этой даты. Кроме того, если Общество выбирает ретроспективное применение данного порядка учета, он подлежит применению ко всем отношениям хеджирования, которые отвечают критериям для такого выбора (т. е. при переходе к новому порядку учета Общество не может делать данный выбор для каждых отношений хеджирования в отдельности). Порядок учета, предусмотренный для валютных базисных спрэдов, может применяться ретроспективно к тем отношениям хеджирования, которые уже существовали по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода либо были определены по усмотрению Общества после этой даты.

- должен ретроспективно применить требование о том, что инструмент хеджирования не следует считать истекшим или прекращенным, если:

  - вследствие действия либо введения законов или нормативных правовых актов стороны инструмента хеджирования договариваются о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменят их первоначального контрагента и станут новым контрагентом для каждой из сторон; и

  - иные изменения, касающиеся инструмента хеджирования, если таковые имеют место, ограничиваются только теми, которые необходимы для осуществления подобной замены контрагента.

4-1.10 Представление и раскрытие информации

Положения подраздела 4.13 «Раскрытие информации» главы 2 настоящей учетной политики сохраняют свою силу для целей раскрытия информации по финансовым инструментам. Однако, МСФО (IFRS) 9 дополнил МСФО (IFRS) 7 в части раскрытия. Большинство изменений связано с требованиями по раскрытию новых категорий. Ниже приводятся дополнительные требования к раскрытию информации в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9, дополнительно к ранее существующим и сохраняющим свою силу требованиям, приведенным в подразделе 4.13 «Раскрытие информации» главы 2 настоящей учетной политики:

Общество по категории финансовых активов, учитывающихся по справедливой стоимости через прибыль или убытков, которые бы иначе учитывались по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должно раскрывать следующее:

1) максимальная позиция по кредитному риску на конец отчетного периода;

2) сумма, на которую кредитный производный инструмент или подобные инструменты снижают кредитный риск и их справедливая стоимость;

3) сумма изменений в течение периода и кумулятивно в справедливой стоимости финансовых инструментов;

4) сумма изменений в течение периода и кумулятивно в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, связанных с данными финансовыми инструментами;

Общество по категории финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, эффект от изменений кредитного риска по которым он представляет в составе прочего совокупного дохода, должен раскрыть следующую информацию:

1) сумма изменений в течение периода и кумулятивно в справедливой стоимости финансовых обязательств, обусловленных изменениями уровня кредитного риска по указанным обязательствам;

2) разницу между балансовой стоимостью финансовых обязательств и суммой, которую в соответствии с договором Общество должно заплатить кредитору по обязательствам при наступлении срока погашения;

3) переводы накопленной величины прибыли или убытка в пределах собственного капитала в течение периода, включая причины таких переводов;

4) при прекращении признания обязательств в течение периода – сумму (при наличии таковой), представленную в составе прочего совокупного дохода, которая была реализована при прекращении признания;

5) раздельно суммы прибыли или убытка, признанные в составе прочего совокупного дохода, и суммы, признанные в составе прибыли или убытка за отчетный период;

6) подробное описание методологии или методологий, использованных для определения того, не приведет ли к возникновению или увеличению влияния на прибыль или убыток последствий учетного несоответствия тот факт, что эффект от изменений уровня кредитного риска по обязательствам представляется в составе прочего совокупного дохода.

Общество по категории финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, изменения справедливой стоимости которых (включая эффект от изменений кредитного риска по данным обязательствам) должны представляться в составе прибыли или убытка, раскрывает следующую информацию:

1) сумма изменений в течение периода и кумулятивно в справедливой стоимости финансовых обязательств, обусловленных изменениями уровня кредитного риска по указанным обязательствам; и

2) разницу между балансовой стоимостью финансовых обязательств и суммой, которую в соответствии с договором Общество должно заплатить кредитору по обязательствам при наступлении срока погашения;

3) суммы прибыли или убытка, признанные в составе прибыли или убытка за отчетный период;

4) подробное описание экономической взаимосвязи между характеристиками финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток и характеристиками других финансовых инструментов, изменения справедливой стоимости которых компенсируют эффект от изменений кредитного риска по данным финансовым обязательствам.

Общество в отношении финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход также раскрывает:

1) какие инвестиции по долевым инструментам были определены в категорию по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

2) причины для такой альтернативы представления;

3) справедливая стоимость по каждой инвестиции на конец каждого отчетного периода;

4) дивиденды, признанные в течение периода, с отражением отдельно связанных с инвестициями, выбывшими в течение периода и тех дивидендов, которые связаны с инвестициями отраженными на конец отчетного периода;

5) переводы накопленной величины прибыли или убытка в пределах собственного капитала в течение периода, включая причины таких переводов;

6) отдельно суммы прибыли или убытка, признанные в составе прочего совокупного дохода в течение периода, и суммы, реклассифицированные при прекращении признания из накопленного прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за период.

Для любых долевых инвестиций, которые выбыли в течение периода, причина прекращения признания, справедливая стоимость на дату прекращения признания и кумулятивная прибыль или убыток на дату выбытия;

Новые требования в отношении раскрытия активов, которые были реклассифицированы по МСФО (IFRS) 9, из-за изменений в бизнес-модели, представлены далее:

1) дата реклассификации;

2) детальное объяснение изменений в бизнес модели и качественное описание этого эффекта на финансовую отчетность Общества;

3) суммы реклассификаций в и из каждой категории;

4) для каждого отчетного периода, следующего за датой реклассификации вплоть до прекращения признания, эффективная процентная ставка, определенная на дату реклассификации и признанный процентный доход и расход.

Если после отчетной даты последней годовой отчетности Общество реклассифицировало финансовые активы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий

совокупный доход таким образом, что они оцениваются по амортизированной стоимости, или из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток таким образом, что они оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, следующая информация должна быть раскрыта:

1) справедливая стоимость этих финансовых активов по состоянию на дату окончания отчетного периода; и

2) прибыль или убыток от их переоценки до справедливой стоимости, которые были бы признаны в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода за отчетный период, если бы эти финансовые активы не были реклассифицированы.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Общество должно раскрыть сумму оценочного резерва под убытки в примечаниях к финансовой отчетности.

Учет хеджирования

Касательно учета хеджирования должна раскрываться следующая информация:

Общество должно пояснить свою стратегию управления рисками применительно к каждой категории рисков, которым подвержены позиции, которые он решает хеджировать, и к которым применяется учет хеджирования. Такое объяснение должно включать описание:

1) инструментов хеджирования, используемых для хеджирования позиций по риску (и того, как именно они используются для указанной цели);

2) того, каким образом Общество определяет экономическую взаимосвязь между объектом хеджирования и инструментом хеджирования для целей оценки эффективности хеджирования; а также

3) того, каким образом Общество устанавливает коэффициент хеджирования и каковы источники неэффективности хеджирования;

4) того, каким образом определялся рисковой компонент, характер взаимосвязи между рисковым компонентом и объектом хеджирования.

По каждой категории риска Общество должно раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить условия и параметры инструментов хеджирования, а также их влияние на сумму, сроки и неопределенность возникновения будущих денежных потоков:

1) временна́я структура номинальной стоимости инструмента хеджирования; и

2) если применимо, средняя цена или ставка (например, цена исполнения или форвардная цена и т. д.) инструмента хеджирования.

3) описание источников неэффективности хеджирования, которые, как ожидается, повлияют на определенные отношения хеджирования на протяжении срока их существования.

4) если в рамках каких-либо отношений хеджирования возникают другие источники неэффективности хеджирования, Общество должно раскрыть информацию об этих источниках по каждой категории риска и объяснить возникшую неэффективность хеджирования.

5) описание прогнозировавшейся операции, в отношении которой в предыдущем периоде использовался учет хеджирования, но осуществление которой более не ожидается.

Общество должно раскрыть в табличной форме следующие суммы, относящиеся к инструментам, определенным по ее усмотрению в качестве инструментов хеджирования, отдельно по каждой категории риска для каждого типа хеджирования:

1) балансовую стоимость инструментов хеджирования (финансовые активы отдельно от финансовых обязательств);

2) статью отчета о финансовом положении, в составе которой отражен инструмент хеджирования;

3) изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования, которое используется в качестве основы для признания неэффективности хеджирования за период; и

4) номинальные величины (включая количественные параметры, такие как тонны или кубические метры) инструментов хеджирования.

Общество должно раскрыть в табличной форме указанные ниже суммы, относящиеся к объектам хеджирования, отдельно по каждой категории риска:

1) балансовую стоимость объекта хеджирования, признанную в отчете о финансовом положении (с раздельным представлением активов и обязательств);

2) накопленную сумму хеджирующих корректировок по объектам хеджирования,

3) статью отчета о финансовом положении, в составе которой отражен объект хеджирования;

4) изменение стоимости объекта хеджирования, которое используется в качестве основы для признания неэффективности хеджирования за период; и

5) накопленную сумму хеджирующих корректировок, остающуюся в отчете о финансовом положении применительно к тем объектам хеджирования, которые более не хеджируются;

6) величину неэффективности хеджирования, т. е. разницу между прибылями или убытками от хеджирования, возникшими по инструменту хеджирования и по объекту хеджирования, признанную в составе прибыли или убытка (или прочего совокупного дохода в случае хеджирования долевого инструмента, применительно к которому Общество решило представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода; и

7) статью в отчете о совокупном доходе, в составе которой отражена признанная неэффективность хеджирования.

8) прибыли или убытки от хеджирования, возникшие в отчетном периоде, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода.

Если Общество классифицировало финансовый инструмент или его пропорциональную часть как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что он использует кредитный производный инструмент для управления кредитным риском по такому финансовому инструменту, оно должно раскрыть:

1) сверку как номинальной стоимости, так и справедливой стоимости по состоянию на начало и на конец периода по кредитным производным инструментам, которые использовались для управления кредитным риском по финансовым инструментам, классифицированным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

2) прибыль или убыток, признанные в составе прибыли или убытка за период, при классификации финансового инструмента или его пропорциональной части как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и

3) в случае прекращения оценки финансового инструмента или его пропорциональной части по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ту величину справедливой стоимости данного финансового инструмента, которая стала его балансовой стоимостью в новой категории, а также соответствующую номинальную стоимость или основную сумму.

Если Общество при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства не признает прибыль или убыток в силу того, что справедливая стоимость не подтверждается котировкой активного рынка для идентичного актива или обязательства (т. е. исходными данными Уровня 1) и не получена на основе модели оценки, в которой используются только данные с наблюдаемых рынков, должна раскрываться следующая информация по каждому классу финансовых активов или финансовых обязательств:

1) учетная политика в отношении признания в составе прибыли или убытка той разницы, которая возникает между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой соответствующей сделки, с целью отразить изменение факторов (в том числе фактора времени), которые учитывались бы участниками рынка при определении цены этого актива или обязательства;

2) общая величина разницы, которую еще предстоит признать в составе прибыли или убытка, по состоянию на начало и конец периода, и сверку изменений сальдо указанной разницы.

3) основания для сделанного Обществом вывода о том, что цена сделки не являлась наилучшим подтверждением справедливой стоимости, включая описание доказательств, подтверждающих оценку справедливой стоимости.

Раскрытие информации о кредитном риске должно позволить пользователям финансовой отчетности понять влияние кредитного риска на сумму, сроки и неопределенность будущих денежных потоков. Для достижения этой цели должна раскрываться следующая информация о кредитном риске:

1) информация о практике, которой придерживается Общество для управления кредитным риском, а также о ее взаимосвязи с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы, допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков;

2) количественная и качественная информация, позволяющая пользователям финансовой отчетности оценить суммы в финансовой отчетности, обусловленные ожидаемыми кредитными убытками, включая изменение суммы ожидаемых кредитных убытков и причины таких изменений; и

3) информация о подверженности Общества кредитному риску (т. е. кредитный риск, присущий финансовым активам организации и обязательствам по предоставлению кредита), включая значительные концентрации кредитного риска.

Общество должно раскрывать анализ прибылей и убытков, признанных в отчете о совокупном доходе, произошедших из-за выбытия финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости, с отдельным отражением прибылей и убытков от выбытия данных финансовых активов. Данное раскрытие также должно включать причины прекращения признания таких финансовых активов.

Следующие новые требования по раскрытию применяются в случаях, когда финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в дополнение к требованию представления изменений в собственном кредитном риске для обязательств отдельно в прочем совокупном доходе:

1) детали переноса кумулятивных прибылей/убытков в пределах капитала и причины такого переноса;

2) сумма представлена в прочем совокупном доходе, которая была реализована при выбытии финансовых обязательств в течение периода.

Когда Общество впервые применяет МСФО (IFRS) 9, есть новые дополнительные требования для каждого класса финансовых активов на дату первоначального признания, такие как:

1) первоначальная категория и текущая стоимость, определенная в соответствие с МСФО (IAS) 39;

2) новая категория и текущая стоимость, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 9;

3) сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые прежде были определены в категорию по справедливой стоимости через прибыль или убыток, но более не определяются, с разделением между теми, которые МСФО (IFRS) 9 требует реклассифицировать, и теми, которые Общество само реклассифицирует.

4) качественная информации о том, как Общество применило требования по классификации в МСФО (IFRS) 9 к тем финансовым активам, классификация которых изменилась в результате применения МСФО (IFRS) 9;

5) качественная информация о причинах для любого определения или переопределения финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Количественные раскрытия должны быть представлены в табличном формате.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 5. Запасы

5.1 Общие положения

Запасы – это активы, предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, или находящиеся в процессе производства для такой продажи, или являющиеся материалами, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг.

Активы, возмещение стоимости которых ожидается посредством их реализации и которые не подпадают под определение запасов либо другую классификацию, определенную в соответствии с другим положением данной политики (например, разделом 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи»), учитываются как прочие нефинансовые активы. В зависимости от оцениваемых сроков реализации данные активы классифицируется как долгосрочные или краткосрочные.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Запасы включают товары, закупленные и предназначенные для перепродажи. К ним относятся, например, товары, купленные, или земля и другое имущество, предназначенные для перепродажи. Запасы также включают готовую или незавершенную продукцию, выпущенную Обществом, так же сырье и материалы, предназначенные для дальнейшего использования в производственном процессе либо при предоставлении услуг.

5.2 Определения

Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и затрат по продаже.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

5.3 Классификация

Для целей составления финансовой отчетности Общество применяет следующую группировку запасов:

1) сырье и материалы:
   материалы верхнего строения пути;
   топливо;
   тара, тарные материалы;
   запасные части;
   прочие материалы;
   строительные материалы;
   материалы, переданные в переработку, включая материалы в пути;
2) готовая продукция;
3) незавершенное производство;
4) товары;
5) прочие запасы.

Аналитический учет запасов ведется по подотчетным лицам, по наименованиям запасов (по маркам, сортам, размерам, номенклатурным номерам).

Сырье и материалы – это материальные ценности, предназначенные для использования в производственном процессе или используемые для управленческих нужд Общества.

В случае если для предприятий Общества основным видом деятельности не является торговля, при приобретении запасов не представляется возможным достоверно определить, предназначены ли приобретаемые запасы для использования в производственном процессе, либо для перепродажи, такие запасы подлежат учету в составе сырья и материалов.

Топливо включает все виды топлива, используемые для технологических нужд производства, выработки энергии, отопления и других нужд Общества.

Запасные части включают в себя отдельные детали, которые предназначены для осуществления ремонта, замены изношенных частей машин, оборудования, транспортных средств и т.п. и комплектующие изделия, приобретаемые для комплектования выпускаемой продукции и строительства, которые требуют затрат по их обработке или сборке.
Форменная одежда, спецодежда, постельные принадлежности одновременно в момент выдачи списываются на расходы и учитываются на забалансовых счетах.
Запасные части, обслуживающее и резервное оборудование классифицируется как основные средства, если они соответствуют критериям признания в разделе 1 «Основные средства» главы 2. В противном случае они учитываются как запасы.
Запасные части, отвечающие критериям принятия к учету в качестве ОС, классифицируются как мелкие запчасти и учитываются в составе запасов, в случае, если они:
1) имеют незначительную стоимость относительно объекта основного средства, на который они устанавливаются;
2) не используются с конкретным объектом;
3) могут быть установлены на объекты основных средств, имеющие различные технические характеристики и сроки полезной службы, вследствие чего определение срока полезной службы таких запасных частей не представляется возможным.

К таким запчастям относятся, например, колесные пары.

Готовая продукция основных и вспомогательных цехов, прошедшая полный технологический цикл производства и предназначенная для реализации. Она должна быть закончена производством, укомплектована, отвечать требованиям стандартов или техническим условиям, принята службами технического контроля, снабжена паспортом, сертификатом или другим документом, сдана на склад, а при сдаче на месте заказчику оформлена актами приемки или другими документами.
Незавершенное производство совокупность продукции частичной готовности, не прошедшей полный технологический цикл производства, который необходим, чтобы продукцию можно было отправить заказчику, поставить на рынок для продажи, отгрузить на склад готовой продукции, а так же совокупность продукции, не принятой заказчиком; остатков заказов вспомогательного производства; незаконченных работ и т.д.
Товары включают товары, изделия, сырье, материалы, комплектующие и т.п. изначально приобретенные, переработанные для реализации на сторону.
Прочие запасы включает в себя виды сырья и материалов, которые по своим характеристикам не могут быть включены в вышеуказанные группы, в частности тару и упаковочные материалы, спецодежду и прочие не вошедшие в вышеуказанные запасы Общества, отвечающие определению запасов.
Группировка запасов может быть представлена более детализировано (например, запасные части для определенного сектора) и дополнена иными категориями, если это приведет к более прозрачному представлению или сделает финансовую отчетность более понятной для пользователей.
По целевому назначению запасы классифицируются на:
текущие запасы - это товарно-материальные запасы, предназначенные для удовлетворения текущих потребностей Общества и содержания проектов, а также для выполнения работ, обеспечивающих непрерывность производственного процесса;
запасы для плановых видов ремонта и строительства - запасы, предназначенные для ремонта (например, капитального, деповского) и нового строительства, а также запасы, приобретенные в качестве стратегических запасов;
сверхнормативный запас - запасы, которые образуются в результате их неиспользования в планируемый период (кроме устаревших и неликвидных запасов);
аварийно-восстановительный запас - это запас материалов и запасных частей, созданный как нормативный, обновляемый с установленной периодичностью, неснижаемый и контролируемый резерв, необходимый для устранения в кратчайшие сроки аварийных ситуаций или стихийных бедствий;
устаревшие и неликвидные запасы - длительно неиспользуемые Обществом запасы, подлежащие ликвидации и продаже, но при этом труднореализуемые на рынке.
Неликвидными признаются запасы, которые отвечают следующим критериям:
1) наличие повреждений (например, порча, поломка, дефекты), в результате которых запасы не могут быть использованы;

2) физическое или моральное устаревание запасов и нецелесообразность их использования;
3) не использование в течение длительного срока или нормального производственного цикла, кроме аварийно-восстановительного и сверхнормативного запаса.

5.4 Учетные принципы

Запасы отражаются в учете в качестве актива только при наличии критериев признания (при наличии вероятности получения экономической выгоды по данному активу в будущем, при возможности оценки фактических затрат на приобретение или производство актива). Запасы признаются, когда все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, перешли к Обществу.

Общество оценивает запасы по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цене реализации.

Затраты на приобретение запасов включают цену покупки, импортные пошлины, акцизы и прочие невозмещаемые налоги, транспортные, транспортно-экспедиторские и другие расходы, непосредственно относимые на приобретение готовой продукции, материалов и услуг. Полученные торговые скидки, возвраты и прочие аналогичные статьи вычитаются при определении затрат на приобретение.

Фактическая себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные с целью приведения запасов к настоящему состоянию и местонахождению.

Затраты на переработку включают затраты, непосредственно связанные с единицами производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг), обусловленные технологией и организацией производства. Они подразделяются на:

1) производственные прямые затраты – затраты, непосредственно связанные с производством определенных видов производимой продукции (оказываемых услуг, работ). Эти затраты могут быть прямо отнесены на себестоимость продукции непосредственно по данным первичных документов. К таким затратам относятся затраты на оплату труда производственных рабочих, амортизация основных средств, непосредственно участвующих в процессе производства;
2) производственные накладные затраты – затраты, которые не могут быть напрямую отнесены на стоимость производимого продукта, но имеют место при переработке запасов в готовую продукцию, либо связаны с производством нескольких видов продукции. К накладным производственным затратам относятся затраты вспомогательных и обслуживающих производств, затраты по поддержанию объектов основных средств в рабочем состоянии и т.п. (затраты по аренде производственных помещений, потребляемая электроэнергия). Накладные затраты включаются в себестоимость продукции методом распределения пропорционально принятому показателю.

Производственные накладные затраты делятся на постоянные и переменные производственные накладные затраты. Производственными постоянными накладными затратами являются те косвенные производственные затраты, которые остаются относительно неизменными независимо от объема производства, к примеру, амортизация, обслуживание зданий и оборудования и т.п. Производственными переменными накладными затратами являются те косвенные производственные затраты, которые находятся в прямой или в почти прямой зависимости от изменения объема производства, к примеру, затраты сырья, электроэнергия и т.п.

В случае если фактическая себестоимость какого-либо вида запасов превышает чистую цену реализации, то на конец отчетного периода создается резерв на списание соответствующего вида запасов до чистой цены реализации.

Если Общество понесло затраты на приобретение запасов, но данные запасы не могут быть использованы или реализованы (к примеру, запасы, потерявшие потребительские свойства, запасы, выбывшие в результате хищений и растрат, по которым не установлены виновные лица), то понесенные затраты должны быть отражены в отчетности по статье расходов в зависимости от целевого предназначения обесцененных запасов.

Учет поступления запасов

Поступление запасов может происходить в следующих случаях:

1) приобретение запасов на возмездной основе;
2) поступление запасов, оплаченных неденежными средствами;
3) оприходование материалов при демонтаже объектов ОС.
4) создание запасов Обществом;
5) выявление излишков при инвентаризации;

6) безвозмездное поступление запасов;

Особенности учета запасов, приобретенных на возмездной основе

При приобретении запасов на возмездной основе, к фактическим затратам на приобретение запасов относятся:

1) суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (за минусом скидок);
2) суммы, уплачиваемые компаниям за информационные и консультационные услуги, если напрямую связаны с приобретением запасов;
3) таможенные пошлины;
4) невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением единицы запасов;
5) вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретены запасы;
6) затраты за услуги транспорта по доставке запасов до места их использования;
7) затраты по доведению запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях;
8) иные затраты, непосредственно связанные с приобретением запасов.

При приобретении запасов, стоимость которых определена в иностранной валюте, их оценка производится в тенге путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу, действующему на дату перехода всех выгод и рисков по данным запасам, либо на дату платежа, если она наступает раньше.

В дальнейшем фактические затраты на приобретение таких запасов не корректируются на курсовые разницы, возникающие с момента первичного принятия запасов к учету до момента погашения соответствующих обязательств.

Особенности учета запасов, оплаченных неденежными средствами

При внесении запасов в качестве вклада в уставный капитал, фактическая себестоимость определяется исходя из их справедливой стоимости, согласованной учредителями (участниками).

Запасы, полученные в обмен на другие активы, учитываются в соответствии с принципами в отношении основных средств, полученных по обмену, как описано в разделе 1 «Основные средства» главы 2.

При получении запасов по договору дарения или безвозмездно, остающихся от выбытия основных средств и другого имущества, а также выявленных в результате инвентаризации, то такие запасы приходуются в корреспонденции со счетами прочих доходов по стоимости, которая определяется исходя из их справедливой (рыночной) стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету. При отсутствии надёжной оценки рыночной стоимости ТМЗ фактическая себестоимость определяется по ценности возможного использования.

Для определения справедливой стоимости запасов, Общество использует следующие данные:

1) данные о последней рыночной цене операции с соответствующими запасами, но при условии отсутствия существенных отрицательных изменений в технологической, рыночной или правовой среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность;
2) информацию о рыночной цене на подобные запасы с учетом индивидуальных характеристик, особенностей и степени незавершенного производства, для которого определяется справедливая стоимость;
3) иные дополнительные показатели, характеризующие уровень цен на рассматриваемые запасы (в том числе и данные о стоимости запасов, определяемые независимым оценщиком);
4) различные внешние источники, такие как: статистические данные, данные прайс-листов других организаций, Интернет.

Справедливую стоимость запасов Общество может определять как самостоятельно, так и с привлечением независимого оценщика. Целесообразность привлечения независимого оценщика Общество определяет самостоятельно, исходя из принципа баланса между выгодами и затратами .

Создание запасов Обществом

При изготовлении запасов собственными средствами первоначальной стоимостью запасов является их фактическая производственная себестоимость. Фактическая производственная себестоимость складывается из:

1) прямых затрат на материалы;
2) прямых затрат на выплату вознаграждений работникам (оплату труда работников);
3) других прямых затрат, связанных с изготовлением запасов;

4) переменных накладных расходов, включающих материальные затраты, амортизацию ОС, заработную плату вспомогательного персонала, накладные расходы, непосредственно связанные с изготовлением и реализацией запасов.

Накладные расходы распределяются на пропорциональной основе путем систематического распределения постоянных и переменных производственных накладных расходов, понесенных при переработке материалов в готовую продукцию.

Постоянные производственные накладные расходы - это косвенные затраты, которые остаются относительно постоянными вне зависимости от объема производства, например, содержание и амортизация зданий и оборудования. Распределение постоянных производственных накладных расходов основано на нормальной производственной мощности ОС.

Нормальная производственная мощность определяется как средний объем производства, который планируется достичь в течение нескольких периодов или сезонов при нормальных условиях с учетом падения производительности по причине планового технического обслуживания и ремонта.

Использование реального уровня производства возможно, если он в целом соответствует нормальной производственной мощности. При этом превышение накладных расходов не может относиться на производство, если оно произошло по причине низкой производительности или простоя мощностей. В этих случаях нераспределенные накладные расходы должны списываться на расходы текущего периода. В периоды очень высокой производительности отнесение постоянных накладных расходов на стоимость запасов должно быть сокращено, поскольку в противном случае запасы будут отражены в учете по стоимости, превышающей себестоимость.

Нормативные затраты учитывают нормальные уровни использования сырья и материалов, труда, эффективности и мощности. Они регулярно проверяются и пересматриваются по мере необходимости.

Учет неотфактурованных поставок запасов

Поступившие неотфактурованные запасы принимаются к учету по ценам, указанным в договоре (приложении или спецификации к договору), а в случае отсутствия договора - по предполагаемой стоимости (например, на основании договоренностей с поставщиками).

В дальнейшем, после получения первичных документов стоимость запасов корректируется исходя из реальной покупной стоимости запасов. Если первичные документы поступили после окончательного закрытия отчетного периода разница между учетной стоимостью и фактической себестоимостью учитывается в составе соответствующих статей расходов в момент получения первичных документов.

Особенности учета запасов, полученных по договорам, предусматривающим отсрочку платежа

Если имеет место отсрочка платежа свыше 1 года, то стоимость приобретенных запасов определяется как дисконтированная к настоящему моменту стоимость будущих денежных платежей, относящихся к погашению обязательства за данные запасы. Разница между определенной таким образом стоимостью и общей величиной всех будущих платежей признается в качестве процентных расходов в течение срока рассрочки.

Приведенная стоимость денежных платежей определяется с использованием эффективной процентной ставки..

Особенности учета запасов, находящихся в пути

Под запасами в пути понимаются запасы, которые еще не поступили в Общество, но выгоды и риски, связанные с которыми, уже перешли к Обществу в соответствии с условиями договора. Запасы в пути учитываются в составе счета «Материалы в пути».

Учет внутреннего перемещения запасов

Под внутренним перемещением запасов понимается их перемещение внутри одного юридического лица. Например: передача внутри какого-либо подразделения от одного материально ответственного лица другому; передача от одного подразделения другому; смена категории запасов.

Отражение операций перемещения запасов (сырье и материалы, товары для перепродажи) внутри одного юридического лица отражается записями по счетам аналитического учета запасов.

Под перемещением запасов внутри группы Общества понимается их перемещение от одного юридического лица, входящего в группу Общества, к другому юридическому лицу, входящему в группу Общества. Такие перемещения учитываются в рамках каждого отдельного юридического лица, входящего в Общество, как обычное приобретение / выбытие запасов. При этом в

консолидированной финансовой отчетности Общества маржа, полученная при реализации товара одним юридическим лицом Общества другому юридическому лицу Общества, исключается из стоимости запасов.

Учет запасов, переданных на ответственное хранение, реализацию или в переработку

При передаче запасов на ответственное хранение, реализацию или в переработку консигнатору, Общество передает все риски, связанные с владением и использованием данных запасов. Однако Общество сохраняет выгоды и право распоряжения запасами, и поэтому данные запасы не исключаются из балансовых счетов Общества.

Учет запасов, полученных на ответственное хранение, для реализации по посредническим договорам

При получении запасов на ответственное хранение, реализацию или в переработку, к Обществу переходят риски связанные с владением и использованием этих запасов. Однако выгоды и право распоряжения остаются за собственником, и поэтому запасы не приходуются на баланс Общества, а подлежат учету на забалансовых счетах.

Оприходование запасов при демонтаже объектов основных средств

При демонтаже, а также проведении ремонта объектов основных средств (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену его элементов (например, рельсов, шпал и т.д.).

Демонтированные элементы Общество приходует в качестве запасов по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния, величины их износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы.

После демонтажа данные элементы признаются в составе доходов и одновременно учитываются в составе материалов на складах, предназначенных для дальнейшего их использования в производстве, реализации и замены.

Учет запасов, полученных в результате замены или выбытия основных средств

Запасы, поступившие в результате замены компонентов или выбытия объекта основных средств, признаются по себестоимости. Себестоимость запасов рассчитывается из балансовой стоимости замененного компонента или выбывшего основного средства пропорционально рыночным стоимостям полученных запасов. Если балансовая стоимость замененного компонента или выбывшего объекта основных средств равна нулю, себестоимость полученных запасов также равняется нулю.

Учет запасов, полученных в результате обмена вагонами между железнодорожными администрациями

Согласно договору с железнодорожными администрациями в случае утраты или повреждения грузового вагона по обстоятельствам, по которым Общество отвечает согласно условиям данного договора, Общество обязано предоставить другой железнодорожной администрации аналогичный вагон с сопоставимым оставшимся сроком службы.

В случае если грузовой вагон не подлежит ремонту, Общество приходует его в качестве запасов по стоимости металлолома, определяемой на основе разработанных внутренних оценок и действующих рыночных цен.

В случае если поврежденный вагон подлежит ремонту и повреждение произошло:

1) по вине Общества и:

виновные лица установлены - расходы на ремонт подлежат возмещению виновной стороной;

виновные лица не установлены - расходы на ремонт признаются в составе прочих операционных расходов;

3) по вине третьих сторон – на их счет выставляется претензия.

Учет переработанных материалов

В процессе осуществления своей деятельности, Общество закупает материалы, требующие дополнительной обработки (например, для использования в производстве сырой песок подлежит сушке и очистке).

Первоначально такие материалы учитываются на соответствующих счетах учета запасы по стоимости приобретения, а после переработки переводятся на счет «Материалы после переработки». Затраты, связанные с доведением материалов до состояния готовности к использованию, включаются в себестоимость запасов и также учитываются на этом счете

Учет выбытия запасов

В Обществе выделяют следующие виды выбытия запасов (сырье и материалы, товары для перепродажи):

1) списание запасов в производство;
2) реализация запасов:
   - за плату, в соответствии с договором купли-продажи;
   - по договору дарения или безвозмездно;
4) прочее выбытие запасов как результат:
   - истечения сроков хранения, морального устаревания, иных случаев утраты потребительских свойств;
   - выявления недостач при инвентаризации;
   - хищения;
   - взносов в уставный капитал;
   - порчи имущества при авариях, пожарах, стихийных бедствиях.

При отпуске запасов в производство, при продаже и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

Недостачи или естественная убыль запасов в пределах норм, списывается на себестоимость. При отсутствии норм - убыль рассматривается как недостача сверх норм.

Недостачи запасов и порча сверх норм естественной убыли относятся на виновных лиц. В тех случаях, когда виновные лица не установлены или во взыскании с виновных лиц отказано судом, убытки от недостачи порчи списываются на текущие расходы.

После продажи запасов, их балансовая стоимость, признается в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующий доход.

Запасы, стоимость которых включена в стоимость других активов, признаются в качестве расхода в течение срока полезной службы указанных активов.

Порядок создания и учет резервов по уценке запасов до чистой цены реализации

Цель создания резервов

Запасы первоначально признаются по фактической себестоимости. С течением времени цены на определенные виды запасов могут упасть в результате изменения рыночной конъюнктуры, или запасы могут потерять часть своей стоимости в процессе хранения, и соответственно, балансовая стоимость данных запасов может превышать цену возможной реализации. Для отражения стоимости таких запасов в финансовой отчетности создаются резервы по уценке запасов до чистой цены реализации.

Ниже приводятся ситуации, при которых чистая цена реализации может быть ниже, чем фактическая себестоимость:

1) повреждение запасов (порча, поломка, дефекты);
2) полное или частичное устаревание запасов;
3) увеличение возможных расходов, связанных с реализацией запасов;
4) отсутствие возможности дальнейшего использования запасов в связи с изменением технологий, применяемых в Обществе;
5) другие случаи, когда утрачивается первоначально ожидаемая экономическая выгода, то есть существует вероятность частичной потери прибыли при использовании запасов.

Общество делает расчетную оценку величины необходимого резерва по уценке запасов до чистой цены реализации на конец каждого отчетного периода. Если на конец текущего периода оценка резерва превышает величину резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на прибыли и убытки в части увеличения расходов в зависимости от целевого предназначения запасов, фактическая себестоимость которых превышает чистую цену реализации. Если на конец текущего периода оценка резерва меньше, чем величина резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на прибыли и убытки в части уменьшения расходов в зависимости от статьи, где ранее был признан расход по начислению резерва.

Резерв по уценке запасов до чистой цены реализации формируется на основании данных о запасах (в стоимостном и натуральном выражении) в порядке, который описан в настоящем разделе.

Порядок создания резерва по уценке запасов до чистой цены реализации

Для запасов, которые Общество реализует в процессе обычной деятельности, оценка резерва осуществляется путем сравнения расчетной цены реализации за вычетом затрат на продажу и, если необходимо, затрат на доведение до состояния пригодного для реализации в процессе обычной деятельности с фактической себестоимостью. В случае превышения создается резерв по уценке запасов до чистой цены реализации.

По запасам, которые предполагается использовать для производства, резерв не создается, если ожидается, что готовая продукция, для производства которой они будут использоваться, может быть реализована по цене не ниже фактической себестоимости. В противном случае по таким запасам создается резерв в размере разницы между себестоимостью, по которой они учитываются на счетах бухгалтерского учета, и чистой ценой реализации. В таких условиях текущие затраты на замену запасов могут оказаться наилучшим из существующих измерений его возможной чистой цены реализации.
Определение необходимости создания резерва осуществляется для каждой единицы запасов отдельно. В определенных обстоятельствах оценку резерва по уценке запасов до чистой цены реализации целесообразнее проводить для группы однородных или связанных единиц.
Алгоритм проведения теста на обесценение и формирования резерва
На дату составления финансовой отчетности Обществом проводится тест на обесценение запасов, которые должны оцениваться по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и возможной чистой стоимости реализации. Затраты на выбытие могут игнорироваться, если их сумма несущественна.
В целях проведения теста на обесценение и принятия решения о создании резерва Общество выделяет запасы, которые на данный момент:
1) невозможно использовать или реализовать в их текущем состоянии (неликвидные запасы);
2) можно использовать в производстве или реализовать на свободном рынке без дополнительных расходов по доведению их до состояния пригодных к реализации.

Для этого Общество проводит инвентаризацию запасов и/ или детальный анализ движения запасов (анализ оборачиваемости) и выделяет неликвидные запасы.
В случае выявления неликвидных запасов Общество производит начисление резерва в размере 100% от их стоимости. Начисление и пересмотр размера такого резерва производится исходя из сроков нахождения запасов на складах, степени их пригодности к использованию в производственной деятельности, морального износа.
В случае, если по результатам анализа запасов выявлены запасы, которые на данный момент можно использовать в производстве или реализовать на свободном рынке без дополнительных расходов по доведению их до состояния пригодных к реализации, то необходимо рассчитать возможную чистую стоимость их реализации и сравнить ее с балансовой стоимостью данных запасов.
Чистая стоимость реализации - это предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию. Чистая стоимость реализации запасов определяется как текущая рыночная стоимость запасов на отчетную дату за вычетом предполагаемых затрат на реализацию.
Текущая рыночная стоимость определяется на основе информации о ближайших по времени к отчетной дате сделках по реализации данного вида запасов или, при ее отсутствии, оценках Общества в отношении возможной цены реализации запасов.
Расчет чистой стоимости реализации запасов производится агрегировано по группам однородных запасов, имеющих одинаковую рыночную стоимость, или по каждой статье номенклатуры.
Если чистая стоимость реализации запасов меньше их балансовой стоимости, то на разницу создается резерв под обесценение запасов.
В случае повышения продажной цены запасов, стоимость которых ранее была снижена и, которые продолжают оставаться на складе, следует восстановить их стоимость до себестоимости, т.к. выше себестоимости запасы оцениваться не могут. На каждую отчетную дату проводится оценка резерва под обесценение запасов. В зависимости от состояния запасов на отчетную дату производится корректировка, учитывающая как все списания запасов, которые не могут быть реализованы или отпущены в производство, так и изменения их качества. То есть, происходит не возврат списания стоимости запасов, а корректировка резерва под их обесценение.
На каждую отчетную дату Общество выявляет наличие или отсутствие каких-либо признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении запасов, возможно, больше не существует или уменьшился. В этом случае, убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении запасов, подлежит реверсированию.
Если на конец текущего периода оценка резерва превышает величину резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на увеличение текущих расходов. Если на

конец текущего периода оценка резерва меньше, чем величина резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на уменьшение текущих расходов.

5.5 Раскрытие информации

В финансовой отчетности Общество раскрывает следующую информацию:

1) учетную политику, принятую для оценки запасов, в том числе использованный метод расчета их себестоимости;
2) общую балансовую стоимость запасов и балансовую стоимость в классификации Общества;
3) балансовую стоимость запасов, учтенных по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу;
4) сумму запасов, признанных в качестве расходов в течение периода;
5) сумму резерва по уценке запасов до чистой цены реализации, созданного в течение отчетного периода;
6) сумму резерва по уценке запасов до чистой цены реализации по состоянию на отчетную дату;
7) сумму восстановления резерва по уценке запасов до чистой цены реализации в течение периода;
8) обстоятельства или события, которые повлекли восстановление резерва по уценке запасов до чистой цены реализации;
9) балансовую стоимость запасов, переданных в качестве обеспечения обязательств.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 6. Денежные средства и их эквиваленты

6.1 Общие положения

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком первоначального погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих необоротных активов.

6.2 Учетные принципы

Денежные средства и их эквиваленты включают:

1) наличность в кассе в национальной валюте: используется для отражения информации о наличии и движении денежных средств в кассе Общества в тенге;
2) наличность в кассе в иностранной валюте: используется для отражения информации о наличии и движении денежных средств в кассе Общества в иностранной валюте;
3) денежные средства на расчетных счетах в тенге: используются для отражения информации о наличии и движении денежных средств в тенге на текущих счетах Общества, для отражения овердрафта в тенге;
4) денежные средства на валютных счетах: используются для отражения информации о наличии и движении денежных средств в иностранной валюте на текущих счетах Общества;
5) денежные средства на депозитных счетах в тенге: используются для отражения информации о наличии и движении средств в тенге на депозитных счетах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев;
6) денежные средства на депозитных счетах в иностранной валюте: используются для отражения информации о наличии и движении средств в иностранной валюте на депозитных счетах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев;
7) прочие денежные средства и эквиваленты: краткосрочные и высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Учет денежных средств

Под денежными средствами понимаются денежные средства в кассе, на расчетном счете в банке, а также на депозитных счетах до востребования (денежные средства, которые возможно использовать в обороте без ограничений по сроку).

В составе денежных средств подлежат учету займы, предоставляемые банком, обслуживающим Общество, в соответствии с договором банковского счета при недостаточности или отсутствии денежных средств на расчетном или валютном счетах, то есть овердрафт. Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают сумму овердрафта на конец отчетного периода. Овердрафт отражается в бухгалтерском балансе в строке обязательств по заимствованиям.

Для отражения реальной суммы денег, которые возможно использовать для текущей деятельности, предусматривается создание резерва по сомнительным счетам в тенге и в иностранной валюте. Резерв создается по счетам в банках, в отношении которых начата процедура банкротства или имеются обоснованные сомнения в возможности получения денежных средств, размещенных в соответствующем банке. Создание резерва отражается по кредиту счетов учета денежных средств и отражается в прибылях и убытках в составе расходов составе убытка от обесценения. Сумма резерва должна пересматриваться на каждую отчетную дату.

В случае создания резерва по сомнительным счетам в тенге и в иностранной валюте Общество классифицирует данные счета в составе краткосрочных инвестиций, так как данные средства перестают отвечать определению денежных средств из-за отсутствия ликвидности.

Учет денежных эквивалентов

К переводам в пути относятся денежные средства, внесенные в кассы кредитных организаций, сберегательные кассы или кассы почтовых отделений для зачисления на расчетный или иной счет Общества, но еще не зачисленные на счет Общества.

В составе прочих эквивалентов денежных средств также учитываются краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также средства, размещенные на депозитных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости. Для их учета используются:

1) депозитные счета в тенге (не более трех месяцев), а также средства, размещенные на депозитных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости;
2) депозитные счета в валюте (не более трех месяцев) а также средства, размещенные на депозитных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости.

Общество рассматривает депозиты и прочие счета в банках, ограниченные для использования Обществом в силу договорных или других юридических условий (например, счет является залоговым, либо на счет наложен арест налоговыми или другими государственными органами, либо депозиты имеют целевое использование) на предмет соответствия определению денежных средств и их эквивалентов. Если данные депозиты и прочие счета в банках не соответствуют определению денежных средств и их эквивалентов, они отражаются в отчетности как прочие финансовые активы или прочие активы в зависимости целевого назначения.

Суммы денежных средств и их эквивалентов, ограниченные для использования в течение срока менее 12 месяцев после даты баланса, отражаются в составе краткосрочных активов.

Депозиты, размещенные на срок более трех месяцев (т.е. договор банковского вклада заключен на срок более трех месяцев) рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на:

1) краткосрочные – на срок до 12 месяцев; и
2) долгосрочные – на срок более 12 месяцев, долгосрочные депозиты, являясь, финансовым инструментом учитываются в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2.

Депозиты, с первоначальным сроком погашения свыше 3 месяцев, которые Общество может отозвать в любое время с сохранением права получения практически всей суммы ранее начисленных процентов, также признаются Обществом как денежные эквиваленты, поскольку такие депозиты легко конвертируются в определенные суммы денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

Операции в иностранной валюте подлежат отражению в учете по официальному курсу обмена на дату совершения операции.

Остатки по счетам в иностранной валюте подлежат переоценке по рыночному курсу обмена на дату составления отчетности.

Курсовая разница, возникающая при переоценке остатков денежных средств по счетам в иностранной валюте на дату составления отчетности, должна признаваться в качестве дохода или расхода в периоде ее возникновения в прибылях и убытках. Данная курсовая разница подлежит отражению на счетах отрицательной/положительной курсовой разницы.

6.3 Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств представляет потоки (притоки и оттоки) денежных средств и их эквивалентов за период, классифицируя их по операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

Для предоставления финансовой отчетности акционеру Общество представляет потоки денежных средств от операционной деятельности, используя косвенный метод или прямой метод.

Операционная деятельность – основная приносящая доход деятельность Общества и прочая деятельность, отличная от инвестиционной деятельности и финансовой деятельности.

Примерами притока денежных средств от операционной деятельности являются выручка от продажи товаров, работ, услуг, включая сбор краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности и претензий за несвоевременную оплату, а также денежные поступления от предоставления активов в аренду, получение комиссионных и прочие.

Видами оттока денежных средств от операционной деятельности являются выплаты поставщикам и подрядчикам за товары и услуги, приобретенные для использования в производстве или для

перепродажи, включая выплаты сопутствующих процентов, штрафов, пени, а также выплаты работникам компании, уплата налогов и прочих обязательных платежей.
Все прочие существенные притоки и оттоки денежных средств, отличные от инвестиционной и финансовой деятельности, также классифицируются как операционная деятельность до тех пор, пока они не будут напрямую отнесены к инвестиционным или финансовым операциям.
Составление отчета о движении денежных средств косвенным методом начинается с отражения прибыли или убытка до учета подоходного налога, который затем корректируется на следующие типичные показатели, в основе которых лежат неденежные операции и операции, относящиеся к инвестиционной и финансовой деятельности:
1) износ и амортизация основных средств и нематериальных активов;
2) финансовые расходы;
3) финансовые доходы;
4) резервы/восстановление резервов на обесценение основных средств, гудвила и прочих нематериальных активов;
5) отчисления/пересчет в резервах;
6) производные финансовые инструменты;
7) резервы/восстановление резервов под обесценение финансовых активов;
8) резервы/восстановление резервов под обесценение НДС к возмещению;
9) прибыли/убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов;
10) резервы/восстановление резервов под обесценение прочих активов;
11) долю в доходах/убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий;
12) долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников;
13) доходы/убытки от выбытия дочерних/ассоциированных компаний/совместных предприятий;
14) доход/убыток от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
15) изменение резерва под уценку запасов до чистой цены реализации;
16) реализованный убыток от переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи;
17) расходы по платежам на основе долевых инструментов;
18) прочие доходы/убытки от инвестиционной и финансовой деятельности;
19) прочие неденежные корректировки.
Полученный результат от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале корректируется на следующие типичные показатели за период:
1) изменение запасов;
2) изменение торговой дебиторской задолженности;
3) изменение торговой кредиторской задолженности;
4) изменение в НДС к возмещению;
5) изменение прочих текущих обязательств/активов, относящихся к оборотному капиталу;

Составление отчета о движении денежных средств прямым методом включает предоставление информации об основных видах валовых денежных поступлений и валовых денежных выплат, полученных либо:
1) из учетных записей предприятия; либо
2) путем корректировки выручки, себестоимости (процентных и иных аналогичных доходов, а также процентных и иных аналогичных расходов для финансовых институтов) и других статей отчета о совокупной прибыли с учетом следующих факторов:
   - изменения в запасах и дебиторской и кредиторской задолженности от операционной деятельности в течение периода;
   - прочие неденежные статьи; и
   - прочие статьи, ведущие к возникновению потоков денежных средств от инвестиционной или финансовой деятельности.

Далее приводятся основные статьи операционной деятельности при использовании прямого метода:
1) денежные поступления от продажи товаров и предоставления услуг;
2) денежные поступления в виде роялти, гонораров, комиссионных и прочая выручка;
3) денежные выплаты поставщикам за товары и услуги;
4) денежные выплаты работникам и от имени работников;

5) денежные поступления и выплаты страховой компании по страховым премиям, требованиям, аннуитетам и прочим страховым вознаграждениям;
6) денежные выплаты или возвраты налогов и других обязательных платежей, если они не могут быть непосредственно соотнесены с финансовой или инвестиционной деятельностью; и
7) денежные поступления и выплаты по договорам, заключенным в коммерческих или торговых целях.

Отдельно в рамках операционной деятельности раскрываются потоки денег от полученных и выплаченных вознаграждений (процентов), за исключением капитализируемых в составе основных средств и нематериальных активов, уплаты корпоративного подоходного налога.

Денежные потоки, возникающие в связи с уплатой подоходного налога, классифицируются как денежные потоки от операционной деятельности, если только они не могут быть конкретно увязаны с финансовой или инвестиционной деятельностью. Например, денежные потоки, возникающие в связи с уплатой подоходного налога при продаже ценных бумаг, будут квалифицироваться как денежные потоки от инвестиционной деятельности; денежные потоки, возникающие в связи с уплатой подоходного налога при выплате процентов за полученный заем и по которым в соответствии с законодательством необходимо удержать налог у источника выплаты, будут классифицироваться как денежные потоки от финансовой деятельности.

Инвестиционная деятельность – приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.

В рамках инвестиционной деятельности подлежат раскрытию следующие потоки денежных средств и их эквивалентов:

1) размещение / погашение банковских депозитов сроком свыше трех месяцев;
2) приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств дочерних компаний;
3) приобретение долговых и долевых инструментов;
4) денежные средства дочерних организаций, которые перегруппированы из группы выбытия;
5) приобретение основных средств, нематериальных активов, включая оплаченные капитализированные затраты по заимствованиям;
6) поступления от продажи основных средств и нематериальных активов;
7) дивиденды полученные;
8) поступления от продажи дочерних организаций за вычетом выбывших денежных средств дочерней организаций;
9) поступления от продажи долговых и долевых инструментов других предприятий;
10) займы, выданные другим сторонам;
11) займы, погашенные другими сторонами;
12) приобретение/продажа прочих долгосрочных активов.

Платежи за приобретенные активы производятся, как правило, во время покупки, или в ближайшие дни до и после покупки. В случае если платеж за приобретенные активы откладывается на значительный период, то возникает финансовое обязательство перед продавцом. Последующее погашение финансового обязательства продавцу активов является оттоком денежных средств по финансовой деятельности.

Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного капитала и займов Общества.

В рамках финансовой деятельности подлежат раскрытию следующие потоки денег и их эквивалентов:

1) поступления по займам и выпущенным долговым ценным бумагам;
2) погашение сумм основного долга займов и выпущенных долговых ценных бумаг;
3) погашение обязательств по финансовой аренде;
4) выкуп собственных акций дочерними организациями;
5) дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних организаций;
6) дивиденды, выплаченные контролирующему акционеру;
7) поступления по эмиссии акций;
8) прочие взносы в капитал;
9) прочие распределения.

Потоки денежных средств и их эквивалентов, возникающие в результате операций в иностранной валюте, должны отражаться в функциональной валюте отчетности Общества и его дочерних предприятий с использованием курса обмена на дату транзакции.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов иностранной валюты, не являются движением денежных средств. Однако влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств, содержащиеся или ожидаемые к получению в иностранной валюте, представляются в отчете о движении денежных средств для того, чтобы провести сверку денежных средств и их эквивалентов в начале и в конце отчетного периода. Статья «Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты» представляется отдельно от потоков денег, возникающих в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Неденежные операции

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, должны исключаться из отчета о движении денежных средств. Подобные операции должны раскрываться в финансовой отчетности Общества таким образом, чтобы они обеспечивали всю значимую информацию о такой инвестиционной и финансовой деятельности.

Значительная часть инвестиционной и финансовой деятельности не оказывает непосредственного воздействия на текущее движение денежных средств, хотя они влияют на структуру капитала и активов Общества. Исключение неденежных операций из отчета о движении денежных средств отвечает цели этого отчета, поскольку эти статьи не вызывают движение денежных средств в текущем периоде. Примерами неденежных операций являются:

1) приобретение долгосрочных активов либо путем непосредственного принятия соответствующих обязательств, либо посредством финансовой аренды;
2) приобретение компании с помощью выпуска акций;
3) конвертация долговых обязательств в акции;
4) начисленные, но непогашенные затраты по заимствованиям, которые были капитализированы в составе основных средств или нематериальных активов.

6.4 Раскрытие прочей информации

Общество должно раскрывать в своей отчетности состав денежных средств и их эквивалентов и представлять сверку сумм в отчете о движении денежных средств с эквивалентными статьями, представленными в балансе.

Общество также должно раскрывать, вместе с комментариями руководства, сумму значительных денежных средств и их эквивалентов Общества, к которым у Общества нет доступа.

В примечаниях к отчетности необходимо также раскрывать следующую совокупную информацию по операциям, когда Общество получает или теряет контроль над дочерними компаниями или прочим бизнесом:

1) общую сумму вознаграждения выплаченного или полученного;
2) часть вознаграждения, оплаченную денежными средствами и денежными эквивалентами;
3) сумму денежных средств и денежных эквивалентов дочерней компании или прочего бизнеса, над которым Общество получил или потеряло контроль;
4) сумму активов (кроме денежных средств и эквивалентов) и обязательств дочерней компании или прочего бизнеса, над которым Общество получило или потеряло контроль, в разрезе каждой крупной категории.

По прекращенной деятельности необходимо раскрыть суммы чистых потоков денежных средств от:

1) операционной деятельности;
2) инвестиционной деятельности;
3) финансовой деятельности.

Рекомендуется также раскрывать в примечаниях к отчетности следующую дополнительную информацию:

1) суммы неиспользованных заемных средств, доступных для будущей операционной деятельности;
2) агрегированные значения денежных потоков, возникших вследствие прироста производительности, отдельно от денежных потоков, требующихся для поддержания нормальной производительности;
3) суммы денежных потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности по каждому из отчетных сегментов.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 7. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

7.1 Общие положения

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в бухгалтерском балансе как «предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий:

(а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии в соответствии с условиями, обычными для продажи таких активов;

(б) руководство Общества утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее активной реализации;

(в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене по сравнению с их справедливой стоимостью;

(г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) необходимые действия по завершению плана продажи указывают на то, что маловероятно внесение существенных изменений в план продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе отдельно. Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в категорию «предназначенные для продажи» и отражаются в бухгалтерском балансе отдельными строками. Сравнительные данные бухгалтерского баланса не корректируются для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группы выбытия представляют собой активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи, или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включены единицы, генерирующие денежные потоки, на которые при приобретении был распределен гудвил.

Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, а также группы выбытия, оцениваются по меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Удерживаемые для продажи внеоборотные активы не амортизируются. Финансовые активы, активы, связанные с вознаграждениями работников Общества, и отсроченные налоговые активы, которые составляют часть группы выбытия, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, а продолжают оцениваться как предусмотрено соответствующими разделами настоящей учетной политики Общества.

Внеоборотные активы и группы выбытия отражаются в бухгалтерском балансе как «предназначенные для распределения учредителям» при соблюдении следующих условий: (а) активы готовы к немедленному распределению в их текущем состоянии; (б) начаты действия по завершению распределения, и ожидается, что эти действия будут завершены в течение года с момента классификации; и (в) необходимые действия по завершению распределения указывают на то, что маловероятно внесение существенных изменений в распределение или его отмены. Также, следует рассмотреть вероятность утверждения распределения учредителями предприятия (если требуется в соответствии с законодательством).

Внеоборотные активы, предназначенные для распределения, а также группы выбытия, оцениваются по меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на распределение.

Прекращенная деятельность является компонентом Общества, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и:

(а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности;
(б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или
(в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно в целях перепродажи.

Прибыли/убытки и движение денежных средств от прекращенной деятельности по видам деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности; при этом производится корректировка сравнительных показателей для их приведения в соответствие с классификацией в текущем отчетном периоде.

7.2 Учетные принципы

Общество классифицирует внеоборотные активы или группы выбытия как предназначенные для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется главным образом через продажу, а не через продолжение использования.
При этом внеоборотные активы или группы выбытия должны быть пригодны к немедленной продаже в текущем состоянии в соответствии с условиями, обычными для продажи таких активов, и вероятность продажи должна быть высокой.
Вероятность продажи является высокой, если,

1) план по продаже внеоборотных активов или группы выбытия принят на соответствующем уровне руководства;
2) проводится активная программа по поиску покупателя и завершению плана продажи;
3) внеоборотные активы или группы выбытия активно предлагаются для продажи по цене, сравнимой с их справедливой стоимостью;
4) завершение операции по продаже внеоборотных активов или групп выбытия планируется в течение одного года от даты классификации;
5) действия, которые необходимы для завершения плана продажи, показывают, что значительные изменения в плане или отмена плана продажи маловероятны.

Планируемый период продажи внеоборотных активов или групп выбытия может превысить один год по обстоятельствам, независящим от Общества, но при этом должна быть достаточная уверенность, что Общество сможет реализовать план по продаже внеоборотных активов или групп выбытия.
Понятие продажи также включает в себя обмен внеоборотных активов на другие внеоборотные активы, если такой обмен имеет коммерческую сущность.
В случае, когда Общество покупает внеоборотные активы исключительно для целей последующей продажи, такие активы классифицируются как предназначенные для продажи на дату приобретения, только если удовлетворяется требование о продаже в течение одного года (с вышеуказанными критериями) и высока вероятность того, что другие критерии классификации, которым активы не удовлетворяют на дату приобретения, будут выполнены в краткосрочном периоде (как правило, в течение трех месяцев).
Общество, в случае если имеется план продажи своей дочерней организации, что предполагает потерю контроля над ней, классифицирует все активы и обязательства данной дочерней организации в качестве предназначенных для продажи (если вышеуказанные критерии классификации как предназначенные для продажи соблюдены), независимо от того, будет ли Общество иметь неконтролирующую долю в дочерней организации после продажи.
Прекращенная деятельность – это компонент Общества, который выбыл или классифицирован как предназначенный для продажи, и:

1) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
2) является частью единого плана по выбытию отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или
3) является дочерней организацией, приобретенной исключительно для целей продажи.

Компонент Общества представляет собой деятельность вместе с относимыми к ней денежными потоками, которая, с операционной точки зрения и в целях финансовой отчетности, может быть четко отделена от остальной части Общества (то есть, компонент Общества должен быть единицей или группой единиц, генерирующих денежные средства, пока он предназначен для использования).

Оценка предназначенного для продажи внеоборотного актива (или групп выбытия)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или группы выбытия, учитываются по наименьшей величине из их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.
Вновь приобретаемые внеоборотные активы (которые были приобретены в рамках объединения бизнесов), отвечающие условиям классификации в качестве имеющихся для продажи, при первоначальном признании измеряются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.
Если продажа внеоборотных активов или групп выбытия ожидается более, чем через один год, затраты на продажу учитываются по дисконтированной стоимости. Увеличение дисконтированной стоимости затрат на продажу с течением времени отражается в отчете о прибылях и убытках как финансовые расходы.
Непосредственно перед первоначальной классификацией в качестве внеоборотных активов, предназначенных для продажи, балансовая стоимость внеоборотных активов и групп выбытия должна быть измерена в соответствии с требованиями применимых разделов настоящей учетной политики. В частности, планы по выбытию (продаже) актива являются признаком, указывающим на возможное обесценение стоимости актива, поэтому на данном этапе производится проверка соответствующих активов на обесценение в соответствии с положение Раздела 13 «Обесценение активов» Главы 2 настоящей учетной политики.
Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, не амортизируются. Проценты и другие расходы, связанные с обязательствами группы выбытия, продолжают признаваться.

Учет межгрупповых операций и остатков между Обществом и группой выбытия

Когда группа выбытия продолжает осуществлять деятельность, могут иметь место операции между Обществом и группой выбытия. В таких обстоятельствах Общество руководствуется правилами консолидации, которые изложены в разделе 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1, т.е. все внутригрупповые сальдо и обороты, включая доходы и расходы, возникающие из внутригрупповых операций, исключаются из финансовой отчетности Общества.

Признание убытков от обесценения и их восстановление

Общество признает убыток от обесценения при первоначальном или последующем снижении стоимости внеоборотных активов и групп выбытия до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.
Общество признает доход при последующем увеличении в справедливой стоимости внеоборотных активов или групп выбытия за вычетом затрат на продажу, но в размере, не превышающем размер накопленного убытка от обесценения, ранее признанного в соответствии с положениями настоящего подраздела или в соответствии с разделом 13 «Обесценение активов» главы 2.
Прибыль или убыток, ранее не признанный до даты продажи таких внеоборотных активов или групп выбытия, признается на дату выбытия таких активов.

Изменения в плане продажи

В случае если внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные ранее как предназначенные для продажи или распределения собственникам / акционерам, более не удовлетворяют необходимым критериям классификации, Общество перестает их учитывать как предназначенные для продажи или распределения собственникам / акционерам.
В этом случае внеоборотные активы и группы выбытия учитываются по наименьшей из:

1) балансовой стоимости внеоборотных активов групп выбытия до того, как они были классифицированы как предназначенные для продажи или распределения собственникам / акционерам, скорректированной на сумму амортизации, которая была бы признана, если бы внеоборотные активы и группы выбытия не были классифицированы как имеющиеся для продажи или распределения собственникам / акционерам;
2) возмещаемой стоимости на дату, когда было принято решение не продавать / не распределять внеоборотные активы.

Любые корректировки балансовой стоимости внеоборотных активов и групп выбытия, классификация которых в качестве предназначенных для продажи прекращена, признаются в отчете о прибылях и убытках по продолжающейся деятельности.
Переводы внеоборотных активов или групп выбытия между категориями предназначенных для продажи и предназначенных для распределения собственникам / акционерам не считаются изменениями первоначального плана выбытия.

Если Общество прекращает классификацию отдельного актива или отдельного обязательства в составе группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи, то оставшиеся внеоборотные активы и обязательства в подлежащей продаже группе выбытия должны и дальше оцениваться в совокупности как группа, но только при условии, что эта группа удовлетворяет критериям, установленным в пункте 7.1. В противном случае, оставшиеся в составе такой группы внеоборотные активы, которые по отдельности удовлетворяют критериям классификации в качестве имеющихся для продажи, должны оцениваться по отдельности по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на эту дату. Любые внеоборотные активы, не удовлетворяющие данным критериям, подлежат выводу из категории, классифицированных в качестве предназначенных для продажи.

Продление периода, требуемого для завершения продажи

Продление периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или группы выбытия) как предназначенного для продажи, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными Обществу, и при этом существуют достаточные подтверждения твердого намерения Общества осуществить свой план продажи такого актива (или группы выбытия). Указанный период времени в качестве одного из условий классификации активов (или групп выбытия) как «предназначенных для продажи», может быть продлен в следующих случаях:

1) при наличии на дату обязательства Общества исполнить план продажи обоснованных предположений о том, что другие лица (за исключением покупателя) выдвинут дополнительные условия по передаче внеоборотного актива или группы выбытия и при условии, что действия, необходимые для реагирования на указанные условия, не могут быть осуществлены до тех пор, пока не будет получено твердое соглашение о приобретении со стороны покупателя и высока вероятность получить твердое согласие о приобретении в течение года;
2) у Общества есть твердое соглашение о приобретении от покупателя, однако в результате покупатель или другие лица неожиданно выдвигают условия по передаче актива (или группы выбытия), которые продлевают период, требуемый для совершения продажи, а также выполняются следующие условия:
    - предпринимаются своевременные действия по реагированию на создавшиеся условия; и
    - ожидается благоприятное разрешение проблем и устранение факторов, обусловивших задержку продажи;
3) если в течение первоначального периода в один год возникли ранее считавшиеся маловероятными обстоятельства, в результате которых внеоборотные активы или группы выбытия, предназначенные для продажи, остаются непроданными к концу первоначально установленного годового периода и:
    - в течение указанного периода Общество предпринимает необходимые действия по реагированию на факты, ведущие к изменению условий продажи;
    - предпринимаются активные действия по продаже внеоборотных активов или группы выбытия на рынке по разумной цене с учетом изменившихся обстоятельств;
    - выполняются критерии классификации в пункте 7.1.

7.3 Раскрытие информации

Представление информации о прекращенной деятельности

Общество раскрывает в финансовой отчетности следующую информацию:

1) в отчете о прибылях и убытках отдельно - сумму, включающую:
    - прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности;
    - прибыль или убыток после налогообложения, признанный при измерении по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или при выбытии активов по прекращенной деятельности;
2) анализ этой суммы по:
    - суммам доходов, расходов, прибыли или убытку до налогообложения от прекращенной деятельности, а также относящийся к ним расход по подоходному налогу;
    - прибыли или убытку, признанной при измерении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или при выбытии активов по прекращенной деятельности, а также относящийся к ней расход по подоходному налогу.

Анализ может быть представлен как в отчете о прибылях и убытках (в разделе по прекращенной деятельности), так и в примечаниях к отчетности;

3) суммы чистых потоков денежных средств, относящихся к операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в рамках прекращенной деятельности. Данная информация может быть раскрыта как в отчете о движении денежных средств, так и в примечаниях к финансовой отчетности;
4) прибыль или убыток от продолжающейся и прекращенной деятельности, относящийся к акционерам Общества. Данная информация может быть раскрыта как в отчете о прибылях и убытках, так и в примечаниях к финансовой отчетности.

Раскрытие информации в соответствии с вышеуказанными требованиями пересматривается для всех прошлых периодов, представленных в отчетности, с тем, чтобы отразить все операции, которые были прекращены на отчетную дату последнего из представленных периодов.

Корректировки текущего периода, напрямую связанные с выбытием прекращенной деятельности в прошлых периодах, отражаются отдельно в разделе по прекращенной деятельности.

В случае, если компонент Общества перестает быть классифицирован как предназначенной для продажи, результаты деятельности компонента, ранее отраженные в соответствии с вышеприведенными требованиями, должны быть реклассифицированы и включены в прибыли и убытки по продолжающейся деятельности за все представленные периоды. При этом необходимо указать, что суммы за прошлые периоды ранее были пересчитаны.

Раскрытие информации в отношении предназначенных для продажи внеоборотных активов, групп выбытия, прекращенной деятельности

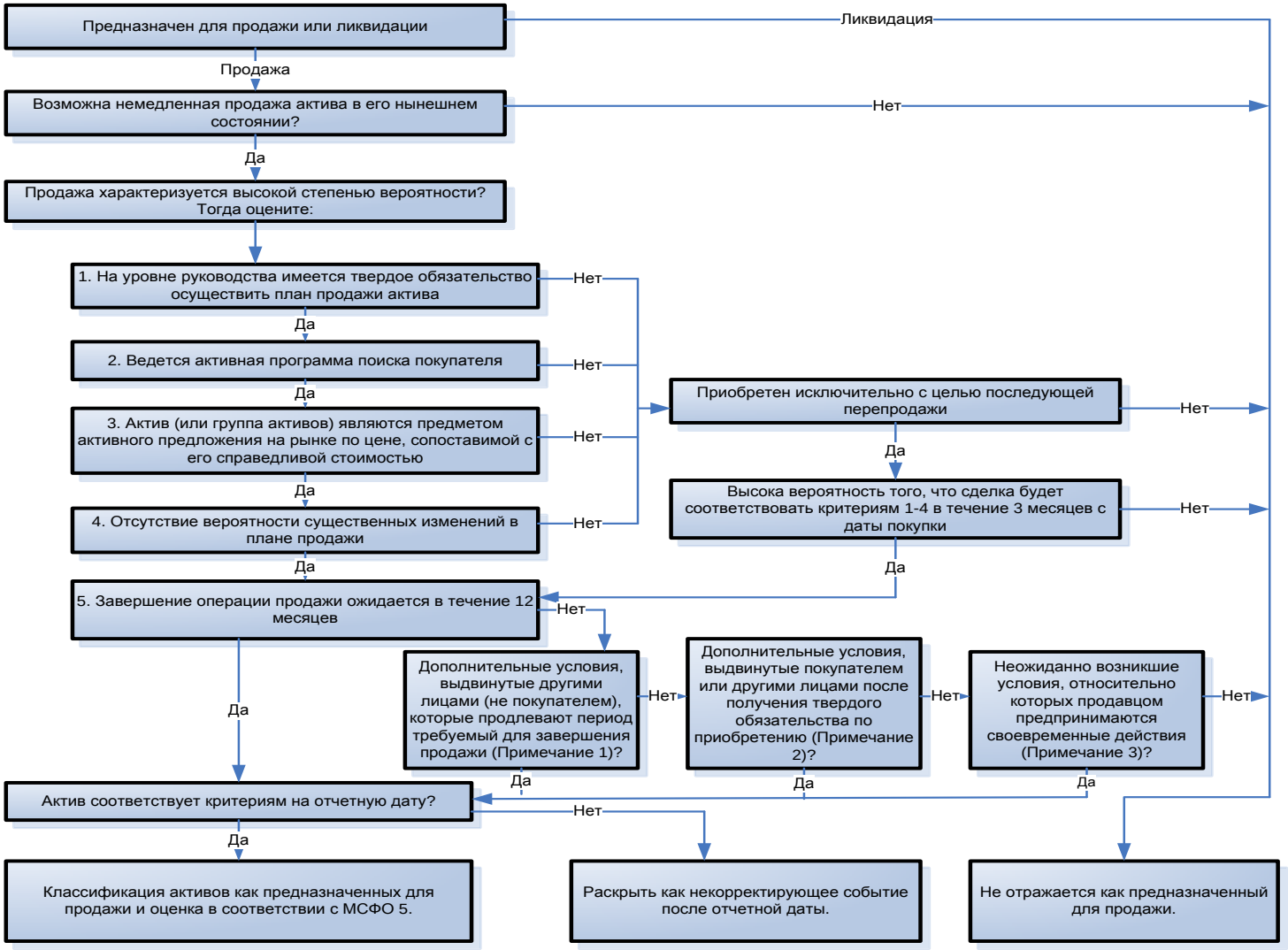
Основные классы внеоборотных активов и обязательств, классифицированных как имеющиеся для продажи, раскрываются отдельно в бухгалтерском балансе или в примечаниях к нему. Обязательства и активы выбывающей группы не взаимозачитываются. Основные виды активов и обязательств, классифицированных как предназначенные для продажи, раскрываются отдельно либо в бухгалтерском балансе, либо в примечаниях (за исключением случаев, когда выбывающая группа является новоприобретенной дочерней организацией). Также, отдельно раскрываются суммы накопленной прибыли или убытка, признанные непосредственно на счете прочего совокупного дохода по внеоборотным активам (или выбывающей группе), классифицированным как предназначенные для продажи.

Для отражения группировки внеоборотных активов по состоянию на последнюю отчетную дату реклассификация активов за прошлые периоды не производится.

В примечаниях к финансовой отчетности за период, когда внеоборотные активы были классифицированы как предназначенные для продажи или были проданы, Общество раскрывает:

1) описание таких внеоборотных активов;
2) описание фактов и обстоятельств продажи, или обстоятельств, ведущих к выбытию, с указанием планируемого способа и периода выбытия;
3) сумму признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения и прибыли от увеличения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу;
4) если это применимо, то отчетный сегмент, в котором представляется информация о долгосрочном активе или группе выбытия в соответствии с разделом 4 «Сегментная отчетность» главы 3.

Для внеоборотных активов, по которым изменились планы в отношении их продажи, необходимо раскрыть факты, повлиявшие на решение об отмене продажи и эффект от принятия данного решения на результаты деятельности в текущем периоде, а также в представленных прошлых периодах.


Предназначен для продажи или ликвидации
Ликвидация
Продажа
Возможна немедленная продажа актива в его нынешнем состоянии?
Нет
Да
Продажа характеризуется высокой степенью вероятности? Тогда оцените:
1. На уровне руководства имеется твердое обязательство осуществить план продажи актива
Нет
Да
2. Ведется активная программа поиска покупателя
Нет
Да
3. Актив (или группа активов) являются предметом активного предложения на рынке по цене, сопоставимой с его справедливой стоимостью
Нет
Да
4. Отсутствие вероятности существенных изменений в плане продажи
Нет
Да
Приобретен исключительно с целью последующей перепродажи
Нет
Да
Высока вероятность того, что сделка будет соответствовать критериям 1-4 в течение 3 месяцев с даты покупки
Нет
Да
5. Завершение операции продажи ожидается в течение 12 месяцев
Нет
Да
Дополнительные условия, выдвинутые другими лицами (не покупателем), которые продлевают период требуемый для завершения продажи (Примечание 1)?
Нет
Да
Дополнительные условия, выдвинутые покупателем или другими лицами после получения твердого обязательства по приобретению (Примечание 2)?
Нет
Да
Неожиданно возникшие условия, относительно которых продавцом предпринимаются своевременные действия (Примечание 3)?
Нет
Да
Актив соответствует критериям на отчетную дату?
Нет
Да
Классификация активов как предназначенных для продажи и оценка в соответствии с МСФО 5.
Раскрыть как некорректирующее событие после отчетной даты.
Не отражается как предназначенный для продажи.

Примечание 1: Отвечайте «Да» только при условии, что действия, необходимые для реагирования на указанные условия, не могут быть осуществлены до тех пор, пока не будет получено твердое обязательство о приобретении со стороны покупателя и высока вероятность получить твердое обязательство о приобретении в течение года.
Примечание 2: Отвечайте «Да» только при условии, что предпринимаются своевременные действия по реагированию на создавшиеся условия и ожидается благоприятное разрешение проблем и устранение факторов, обусловивших задержку продажи.
Примечание 3: Отвечайте «Да» только при условии, что в течение указанного периода Общество предпринимает действия по реагированию на факты, ведущие к изменению условий продажи, и предпринимаются активные действия по продаже долгосрочных активов на рынке по разумной цене.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 8. Резервы, условные обязательства и условные активы

8.1 Общие положения

Сфера действия данного раздела распространяется на резервы, условные обязательства и условные активы, которые не покрыты в других разделах настоящей учетной политики. Например, некоторые виды резервов покрываются в следующих разделах:

1) Раздел 9 «Вознаграждения работникам»;
2) Раздел 14 «Аренда». Однако, договора операционной аренда, которые стали обременительными, подпадают под сферу действия Раздела 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
3) Раздел 15 «Налоги»

Данный раздел не применяется к финансовым инструментам, которые покрываются в Разделе 4 «Финансовые активы и обязательства».

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Резервы на вывод активов из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда (i) у Общества имеется текущее обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, (ii) представляется вероятным, что для погашения этого обязательства потребуется отток экономических выгод и (iii) можно осуществить надежную оценку такого резерва. Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих расходов, определенных в соответствии с местными условиями и требованиями. Кроме того, сумма, эквивалентная размеру резерва, включается в стоимость соответствующего основного средства.

Изменение в оценке существующего резерва по выводу из объектов эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчетном сроке или сумме оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитывается таким образом, что:

1) с учетом требований в пункте (2) ниже, изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
2) сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признается в прибылях и убытках; и
3) если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Общество рассматривает, является ли это показателем того, что новая балансовая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Общество осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и отражает убыток от обесценения в прибылях и убытках.

Прочие резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда (i) у Общества есть существующее (юридическое или обусловленное сложившейся практикой) обязательство, возникшее в результате прошлых событий, (ii) представляется вероятным, что для погашения обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и (iii) может быть произведена надежная оценка этого обязательства. Если Общество ожидает, что резерв будет возмещен, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда получение возмещения представляется практически бесспорным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставкам до учета налогообложения, которые отражают текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и, там где это уместно, риски и неопределенности, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва с истечением времени признается как финансовые затраты.

8.2 Определения

Резерв – обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком погашения.
Условное обязательство – это:

1) возможное обязательство, которое возникает в результате прошлых событий и существование которого будет подтверждено только при наступлении или ненаступлении одного или более будущих событий, возникновение которых неопределенно, неполностью подконтрольных предприятию; или
2) существующее обязательство, которое возникает в результате прошлых событий, но не признается потому, что:
   - не представляется вероятным, что для погашения обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; или
   - сумма обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Условный актив – возможный актив, который возникает в результате прошлых событий и существование которого будет подтверждено только при наступлении или ненаступлении одного или более неопределенных будущих событий, неполностью подконтрольных предприятию.
Обязывающее событие – это событие, которое ведет к возникновению юридического или обусловленного сложившейся практикой обязательства, в результате чего у Общества отсутствует реалистичная альтернатива урегулированию этого обязательства.
Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты по выполнению обязательств по договору превышают ожидаемые по нему экономические выгоды.
Реструктуризация – это программа, которая спланирована и контролируется руководством Общества и значительно меняет:

1) масштаб деятельности Общества; либо
2) способ ведения этой деятельности.

Обусловленное сложившейся практикой обязательство – это обязательство, возникающее когда:

1) Общество подтверждает принятие на себя определенных обязательств перед другими сторонами в соответствии со сложившейся практикой, политикой или достаточно конкретным заявлением; и
2) в результате, Общество сформировало у других сторон обоснованное ожидание того, что Общество исполнило указанные обязательства

8.3 Учетные принципы
Признание резервов, условных обязательств и условных активов
Признание резервов
Резерв признаётся, если у Общества имеется существующее обязательство (юридическое или обусловленное сложившейся практикой) в результате прошлого события; представляется вероятным, что для погашения обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и можно осуществить надёжную оценку суммы обязательства.
Если наличие или отсутствие существующего обязательства не ясно, то прошлое событие считается приводящим к возникновению существующего обязательства при условии, что, при принятии во внимание всей доступной информации, вероятность наличия обязательства выше вероятности его отсутствия на отчетную дату. При этом, существование обязательства не зависит от того, известна ли сторона, перед которой возникло обязательство.
Если Общество сохраняет за собой возможность избежать какие-то расходы для продолжения деятельности в будущем, обязанность по данным расходам не возникает, и резерв не признается.
Общество признает только те обязательства, которые существуют на конец отчетного периода.
Отток ресурсов или иное событие рассматривается как вероятное, если вероятность того, что событие произойдет, выше, чем вероятность того, что оно не произойдет.
Общество не создает резервы под будущие операционные убытки.
Признание условных обязательств
Общество не признает условные обязательства.
Там, где Общество несет солидарную ответственность по обязательству, часть обязательства, которую, как ожидается, погасят другие стороны, считается условным обязательством.
Условные обязательства оцениваются непрерывно для установления того, появляется ли вероятность выбытия ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Резерв признается при возникновении вероятности выбытия ресурсов в отношении статьи, ранее рассматривавшейся в качестве условного обязательства, в том периоде, в котором произошло изменение вероятности.
Признание условных активов
Общество не признает условные активы.

Условный актив раскрывается в финансовой отчетности, если представляется вероятным поступление в Общество экономических выгод.
Если получение экономической выгоды характеризуется исключительно высокой степенью определенности, то соответствующий актив не является условным активом и признается в финансовой отчетности.

Оценка резервов

Сумма, признанная в качестве резерва, должна представлять собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату.
Наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения текущего обязательства, это сумма, которую Общество разумно уплатило бы для погашения обязательства на отчетную дату или для ее передачи третьей стороне на эту дату.
Оценки результатов и финансовых последствий определяются с помощью суждения руководства Общества, дополненного опытом по аналогичным операциям и, в некоторых случаях, заключениями независимых экспертов, а также дополнительными свидетельствами, полученными в результате событий после отчетной даты.
Когда оценивается обязательство, наиболее вероятная гипотеза может быть наилучшей оценкой обязательства, однако следует рассматривать и другие возможные гипотезы. Когда другие возможные гипотезы дают оценки, главным образом, значительно выше или значительно ниже наиболее вероятной гипотезы, то наилучшей оценкой может быть большая или меньшая сумма, соответственно.
Резервы оцениваются до налогообложения, т.к. налоговые последствия создания резервов и изменения в них рассматриваются в разделе 15 «Налоги» главы 2 данной учетной политики.
Когда ожидается, что некоторые или все затраты, необходимые для погашения обязательства, будут возмещены другой стороной (например, за счет удовлетворения страхового иска, компенсаций или гарантий поставщиков), такие возмещения учитываются следующим образом:

1) возмещение признается тогда, и только тогда, когда получение экономической выгоды практически бесспорно;
2) сумма, признанная в отношении возмещения, не должна превышать сумму резерва;
3) возмещение должно учитываться в качестве отдельного актива;
4) в прибылях и убытках расход, относящийся к резерву, можно представить за вычетом суммы, признанной в отношении возмещения.

При оценке резервов принимаются в расчет все риски и неопределенности, присущие данному обязательству.
В случаях, когда влияние временной стоимости денег существенно (как правило, в тех случаях, когда отток ресурсов ожидается в течение периода свыше 12 месяцев), сумма резерва должна представлять собой приведенную стоимость ожидаемых затрат на погашение обязательства. Приведенная стоимость рассчитывается с применением ставки (ставок) до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Ставка дисконтирования не должна отражать риски, которые были включены в оценку будущих денежных потоков.
При оценке резервов принимаются в расчет будущие события, такие, как изменения в законодательстве и технологические изменения там, где имеются достаточно объективные свидетельства того, что они произойдут. Во многих случаях невозможно получить достаточное свидетельство того, что изменения в законодательстве будут иметь место, до тех пор, пока такие изменения не будут приняты.
При оценке резервов не принимается в расчет прибыль от ожидаемого выбытия активов, даже если ожидаемое выбытие тесно связано с событием, приводящим к возникновению резервов.

Использование резервов и изменения в резервах

Резервы необходимо пересматривать на каждую отчетную дату и корректировать с учетом текущей наилучшей оценки. Если более нет вероятности того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, резерв должен быть восстановлен.
За счет резерва списываются только те расходы, для покрытия которых он изначально создавался.

Применение правил признания и измерения

Будущие операционные убытки. Общество не создает резервы под будущие операционные убытки, так как они не отвечают определению обязательства и общим критериям признания, установленным для резервов.

Обременительные контракты. Общество создает резервы под будущие убытки, связанные с обременительными контрактами. Например, в случае наличия долгосрочного договора на поставку товара Обществом, в отношении которого цена поставки ниже себестоимости продукции, резерв создается в размере неустранимых затрат, по наименьшей сумме: штрафа за расторжение договора или дисконтированной суммы убытка. До создания резерва по обременительному контракту Общество признает любой убыток от обесценения активов, относящихся к этому договору.

Реструктуризация. Ниже приводятся некоторые примеры событий, которые могут подпадать под определение реструктуризации:

1) продажа или прекращение направления деятельности;
2) закрытие хозяйственных подразделений в стране или регионе или перемещение хозяйственной деятельности из одной страны или региона в другие;
3) изменения в структуре управления, например, ликвидация уровня управления; и
4) фундаментальная реорганизация, которая оказывает значительное воздействие на характер и направленность деятельности Общества.

Резерв на затраты при реструктуризации признается только при соблюдении общих критериев признания для резерва и, в частности, резерв по реструктуризации возникает только тогда, когда Общество:

1) располагает подробным официальным планом по реструктуризации; и
2) создал обоснованные ожидания среди тех, кого затрагивает план по реструктуризации, что Общество будет проводить реструктуризацию, приступив к осуществлению этого плана или путем объявления его основных характеристик.

Если реструктуризация влечет за собой продажу деятельности, никаких обязательств по продаже не возникает до подписания соглашения о продаже, имеющего юридическую силу.

Учет резервов по выводу объектов из эксплуатации и выполнению обязательств по экологической программе

Резервы на затраты по выводу объектов из эксплуатации признаются в полном объеме на основе дисконтирования с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Признаваемая сумма представляет собой приведенную стоимость ожидаемых будущих расходов, определенных в соответствии с условиями контракта, либо на основе экспертных заключений или в соответствии с требованиями законодательства на основе обоснованных оценок руководства и имеющихся исторических данных. Увеличение резерва, отражающее изменение стоимости денег во времени, включается в финансовые расходы.

При этом в учете приведенная сумма затрат по выводу объекта из эксплуатации (эквивалентная сумме резерва при первоначальном признании) включается в стоимость данного актива, которая впоследствии амортизируется вместе со стоимостью актива.

Любое изменение текущей стоимости ожидаемых расходов учитывается как корректировка по данному резерву и активу, в том числе изменение, связанное с курсовой разницей, если сумма резерва выражена в валюте. В этом случае сумма резерва подлежит пересчету по рыночному курсу на дату составления финансовой отчетности.

8.4 Раскрытие информации

Для каждого класса резервов Общество раскрывает следующую информацию за отчетный период:

1) балансовую сумму на начало и конец периода;
2) дополнительные резервы, созданные за период, включая увеличения существующих резервов;
3) использованные суммы (списанные за счет резерва) в течение периода;
4) неиспользованные суммы, восстановленные в течение периода;
5) увеличение в течение периода дисконтированной суммы, возникающее с течением времени, и результат любых изменений в ставке дисконтирования.

Сравнительная информация не требуется.

Для каждого класса резервов Общество также раскрывает следующую информацию:

1) краткое описание характера обязательства и ожидаемые сроки связанного с ним выбытия ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды;
2) указание неопределенностей, относящихся к сумме или сроку такого выбытия ресурсов;
3) сумму любого ожидаемого возмещения с указанием суммы актива, который был признан в связи с этим ожидаемым возмещением.

В примечаниях к отчетности для каждого класса условных обязательств на отчетную дату Общество раскрывает краткое описание условного обязательства, и, если практически возможно:

1) указание неопределенностей, относящихся к сумме или сроку выбытия ресурсов;
2) примерная величина финансового эффекта;
3) возможность любого возмещения.

Касательно условных активов Общество раскрывает краткое описание характера условных активов на отчетную дату и, если практически возможно, оценку их финансового эффекта;

В исключительно редких случаях, когда раскрытие информации (всей или ее части) может предположительно нанести серьезный ущерб позиции Общества в споре с другими сторонами в отношении резерва, условного обязательства или условного актива, Общество не раскрывает требуемую выше информацию. Вместо этого, Общество раскрывает общий характер спора наряду с указанием на то, что такая информация не может быть раскрыта и причины, почему это не было сделано.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 9. Вознаграждения работникам

9.1 Общие положения

Настоящий раздел применяется ко всем вознаграждениям работникам, в том числе тем, которые обеспечиваются:

1) согласно формализованным планам или другим формализованным соглашениям между Обществом и его работниками, группами работников или их представителями;
2) согласно требованиям законодательства или в связи с внутриотраслевыми договорами, в соответствии с которыми Общество должно осуществлять взносы в национальные, государственные, отраслевые или другие пенсионные планы Общества работодателей; либо
3) согласно сложившейся практике Общества, которая ведет к возникновению обязательства, вытекающего из такой практики.

Сложившаяся практика приводит к возникновению обязательства, вытекающего из нее, если Общество не имеет реальной альтернативы выплате вознаграждений работникам. Примером обязательства, вытекающего из практики, может служить ситуация, когда изменение сложившейся практики Общества приведет к неприемлемому ущербу в его отношениях с работниками.

Вознаграждения работникам включают:

1) **краткосрочные вознаграждения работникам**, такие как заработная плата, взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, участие в прибыли и премии, а также вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание, обеспечение жильем и автотранспортом и бесплатные или дотируемые товары или услуги) для существующих работников (выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги);
2) **вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности**, такие как пенсии, иные вознаграждения после выхода на пенсию, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности;
3) **прочие долгосрочные вознаграждения работникам**, включая оплачиваемый отпуск за выслугу лет, длительный отпуск, празднование юбилеев или другие долгосрочные вознаграждения за выслугу лет, пособия при длительной потере трудоспособности, а также участие в прибыли, премии и отсроченная компенсация (если их выплата в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги);
4) **выходные пособия**.

В силу того, что каждая из категорий, указанных в 1) - 4) имеет разные характеристики, настоящий раздел для каждой категории устанавливает отдельные правила.

Вознаграждения работникам включают вознаграждения, предоставляемые как работникам, так и их иждивенцам, и могут осуществляться путем выплат (или предоставлением товаров или услуг), осуществляемых в пользу либо непосредственно работников, их супругов, детей или других иждивенцев, либо других лиц, таких как, например, страховые компании.

Работник может оказывать услуги Обществу на основе полного рабочего дня, частичной занятости, на постоянной, разовой или временной основе. Для целей настоящего раздела в число работников входят директора (члены Совета директоров) и другой управленческий персонал.

Определения

Определения, связанные с вознаграждениями работникам

Вознаграждения работникам— все формы возмещения, которые Общество предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги или расторжение трудового соглашения.

Краткосрочные вознаграждения работникам— вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

К краткосрочным вознаграждениям относятся:

1) заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
2) краткосрочные оплачиваемые отпуска (такие как ежегодный оплачиваемый отпуск) в случаях, когда отпуск предполагается в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали соответствующие услуги;

3) участие в прибыли и премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали соответствующие услуги;
4) вознаграждения в неденежной форме (медицинское страхование, бесплатные или дотируемые товары и услуги, обеспечение жильем, автотранспортом) для занятых в настоящее время работников.

Краткосрочные оплачиваемые отпуска

Краткосрочные оплачиваемые отпуска представляют собой периоды отсутствия работников на работе с сохранением за ними в эти периоды места работы и определенной формы оплаты (оплачиваемые ежегодные трудовые отпуска, социальные отпуска (отпуск без сохранения заработной платы; учебный отпуск; отпуска в связи с рождением ребенка (детей), усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей)).

Для целей учета оплачиваемые отпуска подразделяются на:

1) накапливаемые оплачиваемые отпуска, которые начисляются на период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска).

Накапливаемые оплачиваемые отпуска могут быть:

- компенсируемыми (работники имеют право на получение денежных выплат за неиспользованные отпуска); либо
- некомпенсируемыми (когда работники не имеют права на получение денежных выплат за неиспользованные отпуска).

Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые отсутствия на работе.

Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату;

2) ненакапливаемые оплачиваемые отсутствия, которые не переносятся на будущие периоды (больничные, отпуска по беременности и родам, по уходу за ребенком).

Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются только при наступлении отпуска либо периода временной нетрудоспособности.

Ожидаемые расходы на выплату краткосрочных вознаграждений работникам в виде оплачиваемых отпусков принимаются к учету путем создания резерва. Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую оно предполагает выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

Расходы на премии и вознаграждения (включая стоимость неденежных премий), носящие регулярный или периодичный характер, принимаются к учету в течение периода, за который они выплачиваются, если:

1) Общество имеет обязательство, возникшее в силу договора или требований законодательства, либо сложившейся практики деятельности;
2) это обязательство может быть надежно оценено в денежном выражении.

Ожидаемые расходы на премии и вознаграждения также принимаются к учету путем создания резерва.

Расходы и обязательства на единовременные поощрительные выплаты (кроме премий и вознаграждений по итогам года), включая стоимость натуральных выплат, принимаются к учету в том отчетном периоде, в котором Обществом принято решение о соответствующих выплатах. Единовременными поощрительными выплатами признаются выплаты, не носящие регулярный или периодический характер.

Расходы на вознаграждения работникам увеличиваются на суммы социального налога, подлежащего выплате в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)». Сумма начисленного социального налога относится в состав расходов Общества в том периоде, в котором оно принимает к учету обязательство по выплате соответствующих вознаграждений работникам.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности— вознаграждения работникам (кроме выходных пособий и краткосрочных вознаграждений работникам), выплачиваемые по окончании их трудовой деятельности.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам— все виды вознаграждений работникам, кроме краткосрочных вознаграждений работникам, вознаграждений по окончании трудовой деятельности в Обществе и выходных пособий.

Выходные пособия— вознаграждения работникам, предоставляемые в обмен на расторжение трудового соглашения с работником в результате одного из двух событий: (а) решения Общества расторгнуть трудовое соглашение с работником до достижения им пенсионного возраста; или (б) решения работника принять предложение о вознаграждении, предоставляемом в обмен на расторжение трудового соглашения.

Определения, связанные с классификацией планов вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности— формализованные или неформализованные соглашения, в соответствии с которыми Общество выплачивает вознаграждения одному или более работникам по окончании их трудовой деятельности.

При пенсионных планах с установленными выплатами обязательство Общества по выплате вознаграждений работникам заключается в обеспечении оговоренного размера выплат работникам, при этом актуарные и инвестиционные риски переходят на Общество. В соответствии с Коллективным договором между Обществом и его трудовым коллективом оно выплачивает своим работникам по окончании трудовой деятельности определенные вознаграждения, а именно:

1) единовременное пособие при выходе на пенсию;
2) ежегодную материальную помощь пенсионерам;
3) предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
4) материальную помощь семье неработающего пенсионера – железнодорожника в случае его смерти либо лицу, осуществляющему погребение;
5) материальную помощь на оплату протезирования зубов;
6) прочие вознаграждения.

Планы с установленными выплатами— планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности в Обществе, отличные от планов с установленными взносами.

Определения, связанные с чистым обязательством (активом) плана с установленными выплатами

Чистое обязательство (актив) плана с установленными выплатами – дефицит или профицит, скорректированный с учетом любого влияния ограничения чистого актива пенсионного плана с установленными выплатами до потолка активов.

Дефицит или профицит средств – приведенная стоимость обязательства плана с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов (при наличии таковых).

Потолок актива – приведенная стоимость любых экономических выгод для Общества в виде возврата сумм из плана или сокращения будущих взносов в план.

Приведенная стоимость обязательства плана с установленными выплатами – приведенная стоимость (без вычета активов плана), ожидаемых будущих выплат, необходимых для осуществления расчета по обязательству, возникающему в связи с услугами работников, оказанных в текущем и прошлых периодах.

Активы плана включают: (а) активы *фонда* долгосрочных вознаграждений работникам; и (б) страховые полисы, удовлетворяющие определенным требованиям.

Активы фонда долгосрочного вознаграждения работников— это активы (кроме не подлежащих передаче финансовых инструментов, выпущенных Обществом), которые:

1) принадлежат *фонду*, юридически независимому от Общества и существующему исключительно для выплат или фондирования вознаграждений работникам; и
2) могут быть использованы только для выплат или фондирования вознаграждений работникам, не предоставляются собственным кредиторам Общества (даже при его банкротстве) и не возвращаются Обществу, за исключением случаев, когда:
   - оставшиеся активы *фонда* достаточны для выполнения всех соответствующих обязательств плана или Общества по выплате вознаграждений работникам; или
   - активы возвращаются Обществу как компенсация за уже выплаченные вознаграждения работникам.

Страховой полис, удовлетворяющий определенным требованиям — это страховой полис, выданный страховщиком, который не является связанной стороной Общества (в соответствии с определением связанных сторон в разделе 3 «Связанные стороны» главы 3), если средства по такому полису:

1) можно использовать только для выплат или фондирования вознаграждений работникам в рамках плана с установленными выплатами; и
2) не предоставляются собственным кредиторам Общества (даже при его банкротстве) и не возвращаются Обществу, за исключением следующих случаев:
   - такие средства представляют собой излишек активов, которые не нужны полису, для того чтобы выполнить все соответствующие обязательства по выплатам вознаграждения работникам; или
   - такие средства возвращаются Обществу как компенсация за уже выплаченные вознаграждения работникам.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Определения, связанные с затратами по плану с установленными выплатами

Стоимость услуг включает:

1) стоимость услуг текущего периода— увеличение приведенной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами в результате оказания работником услуг в текущем периоде;
2) стоимость услуг прошлых периодов— изменение приведенной стоимости обязательств пенсионного плана с установленными выплатами в связи с услугами, оказанными работниками в прошлых периодах, которое возникает в результате изменения плана (введения нового, удаления или изменения существующего пенсионного плана с установленными выплатами) или секвестра пенсионного плана (значительного сокращения Обществом количества работников, включенных в план); и
3) любая прибыль или убытки, возникающие при урегулировании обязательств.

Чистая величина процентов на чистое обязательство (актив) пенсионного плана с установленными выплатами — это изменение чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами в течение периода, возникающее с течением времени.

Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами включает:

1) актуарные прибыли и убытки;
2) доход на активы плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов на чистое обязательство (актив) пенсионного плана с установленными выплатами; и
3) любое изменение влияния потолка активов, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов на чистое обязательство (актив) пенсионного плана с установленными выплатами.

Актуарные прибыли и убытки – изменения в приведенной стоимости обязательства плана с установленными выплатами, которые возникают в результате:

1) корректировок на основе опыта (результат различий между первоначальными актуарными предположениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло);
2) влияния изменений в актуарных допущениях.

Доход на активы плана— это проценты, дивиденды и другая выручка, получаемая от активов плана, вместе с реализованными и нереализованными доходами и убытками по активам плана, за вычетом:

1) любых затрат на управление этими активами; и
2) любых налогов, которые должны быть уплачены самим *фондом*, за исключением тех налогов, которые включаются в актуарные допущения, используемые для оценки обязательства плана с установленными выплатами.

Расчет – это операция, элиминирующая все дальнейшие юридические либо обусловленные сложившейся практикой обязательства в отношении части или всех вознаграждений, предоставляемых в рамках пенсионного плана с установленными выплатами, не представляющих собой выплату вознаграждений работникам, или от их имени, которая предусмотрена условиями плана и принимается в расчет в актуарных допущениях.

9.2 Классификация

Вознаграждения, предоставляемые Обществом работникам, подразделяются на четыре категории:

Краткосрочные вознаграждения работникам

Включают вознаграждения работникам, расчет в полном объеме по которым ожидается в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

К ним относятся:

1) заработная плата и социальные выплаты;
2) краткосрочное отсутствие на работе, в течение которого работникам оплачивается вознаграждение в виде оплаты годового отпуска, больничных и прочих выплат;
3) долевые и премиальные выплаты;
4) неденежные вознаграждения (медицинское страхование, материальная помощь на оплату медицинских услуг, бесплатные или дотируемые товары и услуги, обеспечение жильем, автотранспортом) для существующих работников.

Обществу нет необходимости реклассифицировать краткосрочное вознаграждение работнику, если ожидания Общества в отношении сроков урегулирования временно изменяется. Однако, если изменяются характеристики вознаграждения (например, ненакапливаемое вознаграждение становится накапливаемым вознаграждением) или изменение ожиданий в отношении сроков урегулирования не является временным, Общество рассматривает вопрос о том, продолжает ли данное вознаграждение удовлетворять определению краткосрочных вознаграждений работникам.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Включают вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности (пенсии, страхование жизни, медицинское обслуживание после окончания трудовой деятельности).

Общество классифицирует формализованные и неформализованные соглашения, в соответствии с которыми Общество предоставляет вознаграждения одному или нескольким работникам по окончании ими трудовой деятельности, как планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Включают вознаграждения работникам за выслугу лет, длительный отпуск, празднование юбилеев или другие долгосрочные вознаграждения за выслугу лет, пособия при длительной потере трудоспособности, а также участие в прибыли, премии и отсроченная компенсация (если их выплата в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги).

Выходные пособия

Представляют собой вознаграждения работникам, являющиеся результатом либо решения Общества уволить работника до достижения им пенсионного возраста, либо решения работника добровольно уволиться в обмен на такие вознаграждения.

Выходные пособия не включают вознаграждения работникам, возникающие при расторжении трудового соглашения по собственному желанию работника без предложения со стороны Общества или в результате обязательных требований о выходе на пенсию, потому что такие вознаграждения являются вознаграждениями по окончании трудовой деятельности. Некоторые предприятия при расторжении трудового соглашения с работником по его собственному желанию предоставляют ему соответствующее вознаграждение меньшего размера (по сути, вознаграждение по окончании трудовой деятельности), нежели при расторжении трудового соглашения по требованию предприятия. Разница между суммой вознаграждения, предоставляемого при расторжении трудового соглашения по собственному желанию работника, и суммой вознаграждения большего размера, предоставляемого при расторжении трудового соглашения по требованию Общества, представляет собой выходное пособие.

Форма вознаграждения не определяет тот факт, предоставляется ли оно в обмен на услуги или в обмен на расторжение трудового соглашения с работником. Выходные пособия обычно представляют собой единовременные выплаты, но иногда также включают:

1) увеличение размера вознаграждений по окончании трудовой деятельности, опосредованно через план вознаграждений работникам или напрямую.
2) заработную плату, выплачиваемую до конца предусмотренного периода уведомления, если работник больше не оказывает свои услуги, обеспечивающие Обществу получение экономических выгод.

Ниже описываются признаки, указывающие на то, что вознаграждения работникам предоставляются в обмен на их услуги:

1) вознаграждения зависят от услуг, которые будут предоставляться в будущем (включая вознаграждения, размер которых увеличивается при дальнейшем оказании услуг).
2) вознаграждения предоставляются в соответствии с условиями плана вознаграждений работникам.

Некоторые выходные пособия предоставляются в соответствии с условиями существующего плана вознаграждений работникам. Например, они могут предусматриваться законодательным актом, трудовым или коллективным договором, или могут подразумеваться, исходя из предшествующей практики Общества по выплате аналогичных пособий. В качестве другого примера: если Общество делает предложение о выплате вознаграждений за длительный период, или между предложением и ожидаемой датой фактического расторжения трудового соглашения проходит длительный период времени, Общество рассматривает вопрос о том, учредил ли он новый план вознаграждений работникам и, следовательно, являются ли вознаграждения, предлагаемые в соответствии с данным планом, выходными пособиями или вознаграждениями по окончании трудовой деятельности. Вознаграждения работникам, предоставляемые в соответствии с условиями плана вознаграждений работникам, представляют собой выходные пособия, если они выплачиваются в результате принятия Обществом решения о расторжении трудового соглашения с работником и не зависят от оказания услуг в будущем.

Некоторые вознаграждения работникам предоставляются независимо от причины ухода работника. Выплата таких вознаграждений характеризуется определенностью (с учетом любых требований, связанных с безусловным характером вознаграждений, или минимальных требований к услугам), однако, сроки их выплаты являются неопределенными. Несмотря на то, что такие вознаграждения описываются в некоторых юрисдикциях как компенсации или возмещение за расторжение трудового соглашения, они являются скорее вознаграждениями, предоставляемыми по окончании трудовой деятельности, нежели выходными пособиями, и Общество отражает их как вознаграждения по окончании трудовой деятельности.

9.3 Учетные принципы

Краткосрочные вознаграждения работникам

Общество признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на оказанные работником услуги:

1) В качестве обязательства (начисленного расхода), после вычета любой уже оплаченной суммы. Если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину, подлежащую выплате, Общество признает это превышение в качестве актива (авансы выданные) в той мере, в какой предоплата приведет к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств; и
2) В качестве расходов по текущей деятельности в том периоде, когда услуга оказана (если только вознаграждение не капитализируется в составе актива). Расходы по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются в прибылях и убытках в составе:
    - себестоимости реализованной продукции – по краткосрочным вознаграждениям работникам, занятым в процессе производства товаров, выполнении работ или оказании услуг;
    - общих и административных расходов – по краткосрочным вознаграждениям работникам, относящимся к административному и управленческому персоналу;
    - расходов по реализации – по краткосрочным вознаграждениям работникам, связанным с процессом реализации товаров, работ, услуг.

Для целей учета оплачиваемые отсутствия на работе подразделяются на:

1) Накапливаемые оплачиваемые отсутствия, которые начисляются на период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска). Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые отсутствия на работе (резерв по отпускам). Общество оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату;

   Общество признает затраты на выплату вознаграждений работникам в форме следующих накапливаемых оплачиваемых отпусков:
    - ежегодных трудовых отпусков;

- ежегодных дополнительных трудовых отпусков за работу с вредными и тяжелыми условиями труда, за проживание в зоне повышенного экологического риска;
- компенсации за неиспользованный трудовой отпуск при отзыве из отпуска, расторжении индивидуального трудового договора;
- оплачиваемых учебных отпусков.

2) Ненакапливаемые оплачиваемые отсутствия, которые не переносятся на будущие периоды (больничные). Обязательство и расходы на выплату таких вознаграждений признаются только при наступлении отпуска либо периода временной нетрудоспособности.

   Также Обществом признаются затраты на выплату вознаграждений работникам в форме следующих социальных пособий и компенсаций (гарантий):
   - по временной нетрудоспособности в связи с трудовым увечьем и профессиональным заболеванием;
   - компенсационные выплаты по возмещению вреда, причиненного работнику по вине Общества увечьем или иным повреждением здоровья в связи с исполнением им своих трудовых обязанностей, в результате которого он полностью или частично утратил трудоспособность (или лицам, имеющим на это право в случае смерти работника);
   - компенсационные выплаты за время нахождения в служебной командировке;
   - компенсационные выплаты при переводе работника в другую местность по соглашению сторон;
   - гарантии для работника, осуществляющую трудовую деятельность в зонах экологического бедствия и радиационного риска;
   - другие виды пособий и компенсаций (гарантий) работникам в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними нормативными документами.

Общество признает, в силу вытекающих из практики и внутренних нормативных документов, затраты на выплату работникам вознаграждений в неденежной форме, таких как медицинское обслуживание, обеспечение жильем.

Порядок выплаты и размеры пособий определяются законодательством Республики Казахстан и внутренними нормативными документами.

Общество признает в соответствии с внутренними документами затраты по материальной помощи, оказываемой работнику в разовом порядке в случаях, не связанных с работой, и благотворительной помощи в следующих случаях:

1) материальной помощи (при рождении ребенка, работникам, имеющим детей инвалидов; на лечение в связи с болезнью работника; на погребение работника или близких родственников работника);
2) Расходы на премии и вознаграждения (включая стоимость неденежных премий), носящие регулярный или периодичный характер, принимаются к учету в течение периода, за который они выплачиваются, если:
   - Общество имеет обязательство, возникшее в силу договора или требований законодательства, либо сложившейся практики деятельности;
   - это обязательство может быть надежно оценено в денежном выражении.

Расходы и обязательства на единовременные поощрительные выплаты (кроме премий и вознаграждений по итогам года), включая стоимость натуральных выплат, принимаются к учету в том отчетном периоде, в котором Обществом принято решение о соответствующих выплатах.

Единовременными поощрительными выплатами признаются выплаты, не носящие регулярный или периодический характер.

Создание резервов по краткосрочным вознаграждениям

Общество создает резерв расходов по предстоящим отпускам для равномерного отнесения их на затраты. Расчет резерва осуществляется ежеквартально по каждому сотруднику исходя из данных среднего заработка сотрудника за 12 месяцев и количества дней неиспользованного отпуска на отчетную дату.

Ожидаемые расходы на премии и вознаграждения, носящие регулярный или периодический характер, принимаются к учету путем создания резерва в периоде, за который они выплачиваются, при условии выполнения критериев признания таких расходов.

При расчете и начислении резервов на премии и вознаграждения за период в качестве базы для расчета используются плановые (бюджетные) данные.

Инвентаризация резервов на вознаграждения работникам производится один раз в год в конце отчетного периода. Неиспользованные суммы созданных резервов сторнируются.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенном в действие в полном объеме с 1 января 1998 г. все работники Общества имеют право на гарантированное пенсионное обеспечение при наличии трудового стажа по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу. А также на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате установленных законодательством обязательных пенсионных взносов работников в размере 10% от их доходов и на другое пособие в соответствии с условиями коллективного договора компаний Общества.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности помимо пенсий включают также прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании периода занятости.

Соглашения, в соответствии с которыми Общество обеспечивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности, называются планами вознаграждений по окончании трудовой деятельности. Общество применяет данный раздел ко всем подобным соглашениям независимо от того, предполагают ли они учреждение отдельного юридического лица для получения взносов и осуществления пенсионных выплат.

Пенсионные планы делятся на пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы с установленными выплатами в зависимости от экономического содержания плана, вытекающего из его основных условий.

Признание и оценка планов с установленными выплатами

Планы с установленными выплатами включают такие вознаграждения, как страхование жизни, медицинское обслуживание по окончании периода занятости, благотворительной помощи инвалидам, семьям погибших работников Общества, малоимущим пенсионерам Общества, благотворительной помощи на погребение в случае смерти пенсионера Общества и т.п.

Пенсионные планы с установленными выплатами являются нефондированными. Обязательство Общества по выплате вознаграждений работникам заключается в обеспечении оговоренного размера выплат работникам, при этом актуарные и инвестиционные риски переходят на Общество. Как следствие, величина расходов, признанных в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, может не быть эквивалентной сумме взносов за этот период.

В соответствии с Коллективным договором между Обществом и его трудовым коллективом оно выплачивает своим работникам по окончании трудовой деятельности определенные вознаграждения, а именно:

1) единовременное пособие при выходе на пенсию;
2) ежегодную материальную помощь пенсионерам;
3) предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
4) материальную помощь семье неработающего пенсионера – железнодорожника в случае его смерти либо лицу, осуществляющему погребение;
5) материальную помощь на оплату протезирования зубов;
6) прочие вознаграждения.

Общество учитывает планы с установленными выплатами в следующей последовательности:

1) определение дефицита или профицита. Этот процесс включает следующее:
   - использование метода актуарных расчетов, метода прогнозируемой условной единицы, для надежной оценки суммы выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах. Для этого Общество должно определить размеры выплат, причитающихся за текущий и предшествующий периоды, и произвести оценку (сделать актуарные допущения) в отношении демографических переменных (таких как текучесть персонала и смертность), финансовых переменных (таких как будущее увеличение заработной платы и ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем (исходя из минимального размера пенсии) и ожидаемый рост стоимости железнодорожных билетов в будущем и единовременного вознаграждения пенсионерам (стоимость межгосударственных железнодорожных билетов зависит от колебания курса швейцарского франка), которые будут влиять на затраты на выплату вознаграждений;
   - дисконтирование этих выплат с целью определения приведенной стоимости обязательств пенсионного плана с установленными выплатами и стоимости услуг текущего периода;

- вычет справедливой стоимости любых активов плана из приведенной стоимости обязательств пенсионного плана с установленными выплатами.

2) определение суммы чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, как суммы дефицита или профицита, как предусмотрено в подпункте (а), с учетом корректировок любого влияния ограничения суммы чистого актива плана с установленными выплатами до потолка активов;

3) определение следующих сумм, которые должны быть признаны в составе прибыли или убытка:
   - стоимость услуг текущего периода;
   - стоимость услуг прошлых периодов и доход или убыток при их оплате;
   - чистая величина процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами
4) определение сумм переоценки чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, которые должны быть признаны в составе прочего совокупного дохода, включая:
   - актуарную прибыль или убытки;
   - доход на активы плана, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами; и
   - любое изменение влияния потолка активов, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами.

Общество определяет чистую величину обязательства (актива) по плану с установленными выплатами с достаточной регулярностью для того, чтобы суммы, признанные в финансовой отчетности, существенно не отличались от величин, которые были бы определены на конец отчетного периода.

Общество привлекает профессионального актуария к оценке всех существенных обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности. Результаты такой оценки обновляются с учетом любых существенных сделок и иных существенных изменений в обстоятельствах (включая изменения рыночных цен и процентных ставок), имевших место до отчетной даты.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

К прочим долгосрочным вознаграждениям работникам относятся такие, по которым Общество имеет обязательства к выплате в будущем:

1) долгосрочные оплачиваемые отпуска, такие как оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы, или творческий отпуск (но не обычный отпуск);
2) юбилейные или прочие вознаграждения за выслугу лет;
3) долгосрочные пособия по нетрудоспособности
4) участие в прибыли и премии;
5) отсроченное вознаграждение.

Признание и оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам

В отличие от метода учета, требуемого в отношении вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в рамках данного метода оценки не признаются в составе прочего совокупного дохода.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Общество признает чистую суммарную величину указанных ниже статей в составе прибыли или убытка, за исключением тех статей, которые другие разделы настоящей учетной политики требуют или разрешают включать в себестоимость актива:

1) стоимость услуг;
2) чистая сумма процентов на чистое обязательство (актив) пенсионного плана с установленными выплатами; и
3) переоценка чистого обязательства (актива) плана с установленными выплатами.

Выходные пособия

Обязательство по выплате выходных пособий возникает в результате прекращения, а не продолжения службы работника. Общество должно признавать такие обязательства при наличии формального обязательства:

1) по увольнению работника до установленного срока выхода на пенсию; или

2) выплате выходного пособия работникам, которым было предложено уволиться в связи с сокращением штатов.

Признание и оценка выходных пособий

Общество признает обязательство и расходы по выплате выходных пособий на самую раннюю из следующих дат:

1) когда Общество уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений; и
2) когда Общество признает затраты на реструктуризацию, которая попадает в сферу действия раздела 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 и предполагает выплату выходных пособий.

В отношении выходных пособий, подлежащих выплате в результате решения работника принять предложение о предоставлении вознаграждения в обмен на расторжение трудового соглашения, Общество теряет свое право аннулировать предложение о выплате выходных пособий на самую раннюю из следующих дат:

1) дата принятия работником предложения; и
2) дата вступления в силу ограничения (например, требование, предусмотренное законодательством, регулирующими органами или договором, или ограничение иного рода) в отношении возможности Общества аннулировать предложение.

Это имеет место в том случае, когда предложение сделано, при условии, что ограничение существовало на момент предложения.

В отношении выходных пособий, подлежащих выплате в результате принятия Обществом решения о расторжении трудового соглашения с работником, Общество теряет свое право аннулировать предложение после уведомления соответствующих работников о планируемом расторжении трудового соглашения, при условии выполнения всех следующих критериев:

1) действия, требуемые для завершения плана, указывают на небольшую вероятность того, что в план будут внесены существенные изменения.
2) план идентифицирует количество работников, трудовое соглашение с которыми будет расторгнуто, их должностные обязанности или функции и их местонахождение (но план не должен указывать на каждого отдельного работника), и ожидаемую дату завершения.
3) план подробно описывает выходные пособия, которые получат работники, таким образом, чтобы работники могли определить вид и сумму пособий, которые они получат после расторжения трудового соглашения.

Общество оценивает выходные пособия при первоначальном признании, а последующие изменения Общество оценивает и признает в соответствии с характером вознаграждения, при условии, что, если выходные пособия являются увеличением размера вознаграждений по окончании трудовой деятельности, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении вознаграждений по окончании трудовой деятельности. В противном случае:

1) если выплата выходных пособий в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором признаются выходные пособия, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении краткосрочных вознаграждений работникам.
2) если выплата выходных пособий в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, Общество применяет требования, предусмотренные в отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам.

9.4 Раскрытие информации

Раскрытие информации по краткосрочным вознаграждениям работникам

Несмотря на то, что данный раздел учетной политики не требует специального раскрытия информации в отношении краткосрочных вознаграждений работникам, этого могут требовать другие разделы. Например, раздел 3 «Связанные стороны» главы 3 требует раскрывать информацию о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу, раздел 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1 требует раскрывать информацию о сумме расходов на выплату вознаграждений работникам.

Раскрытие информации по планам с установленными выплатами

Общество раскрывает информацию, которая:

1) объясняет характеристики его пенсионных планов с установленными выплатами и связанные с ними риски;
2) идентифицирует и объясняет суммы, представленные в его финансовой отчетности, которые возникают в связи с его пенсионными планами с установленными выплатами; и
3) описывает, как его пенсионные планы с установленными выплатами могут повлиять на сумму, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств Общество.

Для достижения вышеизложенных целей Общество рассматривает все перечисленные ниже аспекты:

1) степень детализации, необходимая для выполнения требований о раскрытии информации;
2) насколько большое значение следует придавать каждому из различных требований;
3) необходимый уровень объединения или детализации информации; и
4) нужна ли пользователям финансовой отчетности дополнительная информация для оценки раскрытой количественной информации.

Если информация, раскрытая в соответствии с требованиями настоящего и других разделов учетной политики, является недостаточной для достижения вышеизложенных целей, то Общество раскрывает дополнительную информацию, необходимую для достижения данных целей. Например, Общество может представить анализ приведенной стоимости обязательств плана с установленными выплатами, в котором разграничиваются характер, характеристики и риски, связанные в обязательствами.

Раскрытие информации по выходным пособиям

Несмотря на то, что данный раздел учетной политики не требует специального раскрытия информации в отношении выходных пособий, этого могут требовать другие разделы. Например, раздел 3 «Связанные стороны» главы 3 требует раскрывать информацию о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу, раздел 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1 требует раскрывать информацию о сумме расходов на выплату вознаграждений работникам.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 10. Выручка

10.1 Общие положения

Выручка от предоставления услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода к покупателю значительных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Общество берет на себя обязательство по доставке товаров до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Проценты к получению признаются как доход с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды должны признаваться тогда, когда установлено право акционеров на получение выплаты.

Порядок формирования доходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

10.2 Определения

Выручка – это валовые поступления экономических выгод в течение отчетного периода, полученных Обществом от обычных видов деятельности, когда эти поступления увеличивают капитал. В понятие выручки не входит увеличение капитала за счет взносов акционеров.

Справедливая стоимость –это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

10.3 Классификация

Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующую классификацию выручки:

1) Доходы от операционной деятельности:
   - Доходы от перевозки грузов;
   - Штрафы за нарушение условий перевозок;
   - Доходы от подсобно-вспомогательной деятельности;
   - Доходы от реализации запасов;

2) Неоперационные доходы:
   - Финансовые доходы:
     доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях;
     доход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов;
     доход от финансовой аренды;
     прочие финансовые доходы;
   - Положительная курсовая разница;
   - Доход от выбытия инвестиций (дочерних или ассоциированных организаций0;
   - Прочие неоперационные доходы.

10.4 Учетные принципы

10.4.1 Признание выручки

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, когда выполняются все перечисленные ниже условия:

1) Общество передало покупателю значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары;

2) Общество больше не участвует в управлении товарами в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не осуществляет эффективный контроль над проданными товарами;
3) Сумма выручки может быть надежно оценена;
4) Представляется вероятным, что Общество получило экономические выгоды, связанные со сделкой;
5) Понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть надежно оценены.

В соответствии с вышеперечисленными условиями, порядок и сроки отражения доходов в финансовой отчетности для наиболее часто встречающихся ситуаций следующий:

1) Реализация активов по договорам, предусматривающим переход права собственности в момент отгрузки, и по договорам, в которых отсутствует положение о моменте перехода права собственности.

   По таким договорам доход от реализации товаров признается в момент отгрузки товаров со склада, что подтверждается выпиской накладной на отпуск товаров на сторону либо другим товаросопроводительным документом. Отсутствие в момент отгрузки счета-фактуры не является основанием для неотражения дохода в финансовой отчетности;

   При этом должны соблюдаться все остальные условия признания выручки, указанные в пунктах 1 – 5;
2) Реализация активов по договорам, предусматривающим переход права собственности в момент доставки товаров покупателю.

   По таким договорам доход от реализации товаров признается в момент доставки товара покупателю, что подтверждается коносаментом, либо, если товар пересекает таможенную границу, то по дате передаточного акта между транспортными компаниями покупателя и продавца;

   При этом должны соблюдаться все остальные условия признания выручки, указанные в пунктах 1 – 5;
3) Реализация активов по схеме "выписать и отложить".

   При данном виде реализации товаров отгрузка откладывается по просьбе покупателя, хотя он приобретает право собственности и признает выписку счета.

   При этом в договоре должно быть четко отражено, в какой момент, отличный от момента отгрузки, переходит право собственности к покупателю.

   По таким договорам доход признается, если:
   - товар имеется в наличии, идентифицирован и готов к отправке покупателю на момент признания выручки;
   - представляется вероятным осуществление поставки;
   - покупатель ясно подтверждает инструкции по отложенной поставке; и
   - сохраняются обычные условия платежа.

   Отражение дохода происходит в момент перехода права собственности на основании выписанного счета.
4) Продажа с правом покупателя отказаться от товара, если покупатель оговорил ограниченное право возврата.

   В данной ситуации Общество признает доход, когда отгрузка была формально принята покупателем, или когда товары были доставлены и истек срок отказа от товара;
5) Продажи товаров по договору комиссии (агентскому договору).

   В данных операциях комиссионер (агент) берет на себя обязательства продать товары от лица комитента (принципала).

   Является ли Общество агентом или принципалом всегда зависит от фактов и условий отношений.

   Как минимум, принципал:
   - несет обязанность по предоставлению товаров/оказанию услуг (и в глазах клиента является основной стороной по договору);
   - имеет возможность устанавливать условия транзакции, такие как, например, цену продаж и условия платежа;
   - имеет возможность выбора поставщика;
   - несет риск, связанный с обесценением запасов в результате повреждения, морального устаревания или изменения цен на товары поставщиков;
   - несет кредитный риск; и

- контролирует потоки денежных поступлений и платежей.

Валовой приток экономических выгод при агентских отношениях включает в себя суммы, инкассированные от имени принципала, что не приводит к увеличению капитала Общества (когда Общество выступает агентом).

Доход признается комиссионером на дату реализации принадлежащих комитенту товаров, которая должна быть указана в извещении комиссионера (агента) о реализации или в отчете комиссионера (агента), в сумме комиссии, полученной за предоставленные услуги.

6) Продажи товаров и других активов по договорам, предусматривающим переход права собственности после оплаты покупателем.

   Доход признается поставщиком на дату поступления денежных средств на расчетный/валютный счет или в кассу поставщика или его агента при условии предварительной отгрузки. Отражение товаров с момента отгрузки до момента оплаты производится на счетах "товаров отгруженных".
7) Продажи товаров и других активов на условиях, которые определяются на основании международных правил Инкотермс.

   Доход признается поставщиком в тот момент, когда согласно условиям поставки на покупателя перешли все расходы и риски потери или случайного повреждения товара.
8) Продажи товаров и других активов, когда продажная цена товара включает идентифицируемую сумму на последующее обслуживание.

   Доход от продажи самого товара или другого актива признается в зависимости от момента перехода к покупателю всех расходов и рисков потери или случайного повреждения товара.

   Сумма, представляющая собой плату за последующее обслуживание, не отражается в составе дохода в периоде реализации товара, а равномерно признается как доход в периоде, в течение которого производится обслуживание проданных товаров.

Предоставление услуг

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно оценен, выручка, связанная с данной сделкой, признается в зависимости от стадии завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются все следующие условия:

1) Сумма выручки может быть надежно оценена;
2) Представляется вероятным, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Общество;
3) Стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно оценена; и
4) Затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть надежно оценены.

Считается, что результат сделки по предоставлению услуг можно надежно оценить, если:

1) между Обществом и контрагентом в отношении услуги, которая должна быть предоставлена, имеются юридически закрепленные права каждой стороны;
2) определена стоимость оказания услуг;
3) определены порядок и условия взаиморасчетов.

В случае, если результат сделки по оказанию услуг не может быть надежно оценен (но имеется уверенность, что понесенные компанией затраты будут возмещены), доход следует признавать только в размере возмещаемых расходов.

Когда результат сделки не поддается надежной оценке и отсутствует вероятность того, что понесенные затраты будут возмещены, доходы не признаются, в то время как понесенные затраты признаются в качестве расходов.

Стадии завершенности сделки могут определяться различными методами в зависимости от вида сделки:

1) объемом услуг, предоставленных на дату составления отчетности, в процентах к общему объему услуг по сделке;
2) процентным соотношением объема понесенных затрат на дату составления отчетности к полному объему оценочных затрат по сделке;
3) анализом выполненных услуг (отчет о выполненной работе).

Когда услуги предоставляются неопределенное количество раз на протяжении отчетного периода, выручка признается на основе прямолинейного метода, если только нет доказательств того, что какой-то другой метод лучше отражает стадию завершения сделки.

Учет отдельных видов доходов

Учет доходов от грузовых перевозок

Доходы от грузовых перевозок признаются по факту оказания услуг по тарифам (ценам), установленным на дату оказания услуг. Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов на дату поступления денежных средств.

Авансы, полученные от заказчиков, равные ожидаемому расчетному доходу в момент отправления груза в межобластном, сообщении и экспорте, отражаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (получения грузов – при межобластном, на выходной стыковой станции – при экспорте) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

Авансы, полученные от заказчиков, при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции признаются как доходы будущих периодов. По мере оказания услуг (на выходной стыковой станции) доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.

В международном импортном сообщении авансы, полученные от заказчиков, признаются по мере оказания услуг (получения грузов) как доходы отчетного периода.

В отношении услуг по перевозке грузов доходы признаются пропорционально степени завершения процесса транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения перевозки и сумма дохода могут быть надежно определены. В случае если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, признание дохода откладывается до момента завершения транспортировки, т.е. доставки груза на станцию назначения.

Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

При этом датой признания доходов:

1) при межобластном и международном импортном сообщении считается дата получения грузов;

2) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан – дата пересечения выходной стыковой станции;

3) при экспорте – дата пересечения выходной стыковой станции.

В связи с тем, что тариф в международном транзитном сообщении определен в иностранной валюте (швейцарский франк, доллар США или Евро) в Обществе установлен следующий порядок расчетов:

1) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан пересчет валюты тарифа и дополнительных сборов – швейцарского франка в доллары США/ Евро производится в соответствии с Тарифной политикой железных дорог Республики Казахстан на перевозки грузов в международном сообщении на текущий фрахтовый год, изданной в соответствии с Тарифным Соглашением железнодорожных администраций государств – участников СНГ;

2) при перевозке грузов транзитом по территории Республики Казахстан пересчет долларов США/ Евро в национальную валюту – тенге производится по рыночному курсу на дату приема груза на входной пограничной станции;

3) при перевозке домашних вещей транзитом по территории Республики Казахстан пересчет валюты тарифа – швейцарского франка в тенге производится путем применения рыночного курса обмена валют на дату передачи груза на выходной пограничной станции;

4) при пользовании вагонами и контейнерами другими железнодорожными администрациями – пересчет швейцарского франка в тенге производится путем применения рыночного курса обмена валют на дату передачи вагонов и контейнеров.

Учет доходов от пассажирских перевозок

Доходы от пассажирских перевозок признаются по факту оказания услуги.

В связи с тем, что тариф в международном и межобластном сообщениях определен в иностранной валюте (швейцарский франк, Евро) в Обществе установлен следующий порядок расчетов:

1) при перевозке пассажиров в межобластном сообщении пересчет валюты тарифа - швейцарского франка в тенге в соответствии с Тарифной политикой Республики Казахстан

2) При перевозке пассажиров в международном сообщении пересчет валюты тарифа – швейцарского франка и Евро в тенге в соответствии с международными договорами.

Учет доходов будущих периодов

Согласно основному допущению – методу начисления, результаты сделок и прочих событий признаются при их наступлении (а не при получении или выплате денежных средств или их

эквивалентов, или при получении документов) и учитываются в том отчетном периоде и отражаются в финансовой отчетности тех отчетных периодов, в которых они произошли.
Счет «Доходы будущих периодов» в разрезе доходов при отправлении грузов в межобластном сообщении и при международном транзитном сообщении на входной стыковой станции предназначен для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.
Авансы, полученные от заказчиков, в момент отправления грузов признаются как доходы будущих периодов.
При отсутствии подтверждающих документов (счетов-фактур) на конец отчетного периода подразделениями, курирующими направление по оказанным услугам по перевозкам грузов по территории Республики Казахстан, по перевозке грузов транзитом, по экспорту, по пользованию вагонами принадлежности других железнодорожных администраций, проводится анализ по каждой оказанной услуге перевозок, запланированной в составе доходов, но не предъявленной покупателю по подтверждающим документам (счетам-фактурам).
На основе проведенного анализа указанные подразделения предоставляют специалистам бухгалтерии бухгалтерские справки об объеме и цене оказанных услуг, по которым не были предоставлены подтверждающие документы (счета-фактуры).
Указанные справки являются основанием для начисления доходов отчетного периода с соответствующей корректировкой доходов будущих периодов. Данные бухгалтерские записи производятся вне зависимости от получения соответствующих документов, подтверждающих оказание данных услуг.
Доходы будущих периодов по пассажирским перевозкам признаются в момент продажи билета и учитываются как доходы текущего периода в момент оказания услуг.

Учет доходов от продажи активов

Величина поступлений от продажи активов (основных средств, нематериальных активов, долей участия и иных активов), отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров, не признаваемой доходом от операционной деятельности, определяется в общем порядке в момент продажи активов (см. пункт «Признание доходов»).

Учет штрафов полученных

Полученные штрафы за нарушения условий договоров, а также возмещения причиненных Обществу убытков (в случае наличия высокой вероятности их получения) принимаются к учету в суммах, оцененных согласно условиям договора в момент нарушений этих условий. В конце отчетного периода, в случае, если контрагенты не признали себя обязанными в результате выданного подтверждения уплатить штрафы либо такая обязанность не возложена на них по решению суда, создается резерв по непризнанным штрафам.

Учет доходов от списания кредиторской задолженности

Кредиторская задолженность признается в момент списания задолженности в составе прочих доходов Общества в сумме, в которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете.

Учет прочих доходов

При демонтаже, а также проведении ремонта объектов ОС (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену их элементов (например, рельсы, шпалы и т.д.). Демонтированные элементы, пригодные для дальнейшего использования, могут быть оприходованы в качестве запасов (металлолома или запчастей) по стоимости, определенной на основе разработанных внутренних оценок, базирующихся на основе технического состояния, величины износа и действующих рыночных цен на аналогичные новые материалы. При этом доход от оприходования данных элементов учитывается на счете «Прочие доходы от выбытия активов» по строке «Доход от выбытия долгосрочных активов, подлежащих реализации и ликвидации» отдельной и консолидированной финансовой отчетности.
Доходы, полученные при оприходовании активов, выявленных в ходе инвентаризации, учитываются на счетах прочих доходов по стоимости, которая определяется исходя из их справедливой стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Выручка от оказания телекоммуникационных услуг

Общество определяет и признает выручку по утвержденным ценам и тарифам в зависимости от объемов оказанных услуг, кроме случаев, когда по условиям соглашений предусмотрено согласование объемов или их одобрение сторонами-участниками сделки. В этом случае окончательный размер выручки признается по факту подтверждения объемов сторонами:

1) доход от оказания услуг проводной и беспроводной телефонной связи признается по мере

оказания данных услуг;

2) месячная абонентская плата за пользование услугами связи учитывается в том месяце, в котором услуги оказываются абонентам;
3) авансовые платежи за услуги активации доступа к проводной и беспроводной сети, не связанные с получением отдельной прибыли, включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. Ожидаемый период взаимоотношений с клиентом основывается на прошлом опыте отношений, а также отраслевом опыте;
4) доход от оказания услуг по передаче данных признается по мере оказания услуг клиентам;
5) плата местных и иностранных операторов за установку межсетевого соединения признается по мере оказания услуг с учетом фактического количества минут обрабатываемого трафика.

Проценты, лицензионные платежи, дивиденды и прочие доходы

Выручка, возникающая от использования активов Общества, приносящих проценты и лицензионные платежи, признается когда:

1) возникновение соответствующего притока в Общество экономических выгод, связанных со сделкой, является вероятным; и
2) сумма выручки может быть надежно оценена.

Выручка признается на следующих основаниях:

1) проценты признаются по методу эффективной процентной ставки;
2) лицензионные платежи признаются по методу начислений в соответствии с содержанием соответствующего договора;
3) дивиденды признаются тогда, когда установлено право акционеров на получение выплаты.

Бартерные сделки

Товары могут продаваться по сделкам бартерного типа, по которым поступления представляют собой не денежные средства, а товары. Выручка признается только тогда, когда товары или услуги обмениваемые разнородны.

Выручка определяется как справедливая стоимость полученных товаров или услуг, скорректированных на сумму денежных средств или их эквивалентов к получению по этой сделке. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно оценена, выручка определяется как справедливая стоимость переданных товаров или услуг, скорректированных на сумму денежных средств или их эквивалентов к получению по этой сделке.

10.4.2 Оценка выручки

.Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого вознаграждения. Продажи за наличный расчет признаются в размере полученных денежных средств.

Размер доходов обычно определяется договором или иным подтверждающим документом между Обществом и покупателем или пользователем актива (услуги).

Справедливая стоимость выручки, получаемой от продажи в кредит, представляет собой дисконтированную стоимость денежных средств к получению. Как правило, для короткого кредитного периода разница между дисконтированной и недисконтированной выручкой не является существенной, и не принимается в расчет.

Если поступление денежных средств или их эквивалентов откладывается на срок более 1 года, справедливая стоимость возмещения может быть меньше полученной или ожидаемой к получению номинальной суммы денежных средств. В таких случаях справедливая стоимость возмещения определяется дисконтированием всех будущих поступлений с помощью эффективной ставки процента.

Дисконтированная сумма дебиторской задолженности изменяется на каждую отчетную дату для отражения течения времени. Вытекающее увеличение дебиторской задолженности является процентным доходом и должно признаваться таковым с момента продажи до ожидаемой даты получения денежных средств.

Суммы торговых или оптовых скидок вычитаются из выручки.

После признания выручки, вся последующая неопределенность относительно вероятности взыскания данной выручки признается как корректировка суммы к получению, а не как корректировка выручки.

10.5 Раскрытие информации

Финансовая отчетность Общества содержит следующую информацию:

1) учетную политику, принятую для признания выручки, в том числе методы, используемые для определения стадии завершенности сделок, связанных с оказанием услуг;
2) сумму каждой существенной категории выручки, признанной в течение периода;
3) сумму выручки, возникающей от обмена товаров или услуг, включенных в каждую существенную категорию выручки.

10.6 Изменения в связи с вводом в действие МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Настоящий подраздел вступает в силу с даты вступления в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

10.6.1 Общие положения

Новый стандарт МСФО (IFRS) 15 применяется к договорам на поставку товаров или услуг покупателям, за исключением договоров, которые заключены в отношении:
1) аренды;
2) страхования;
3) прав или обязанностей, рассматриваемых в рамках определенных указаний по учету финансовых инструментов, например, по договорам, представляющих собой производные инструменты;
4) гарантий, кроме гарантийных обязательств по товарам или услугам;
5) обменов немонетарными активами между компаниями одной сферы деятельности с целью обеспечения продаж покупателям, не являющимся сторонами такого обмена.

Новый стандарт также предусматривает исключение, вызванное практической целесообразностью, согласно которому организация может применить требования стандарта к группе («портфелю») договоров со сходными характеристиками, если организация полагает, что полученный в учете результат не будет существенно отличаться от того результата, который был бы получен при отражении каждого договора в отдельности.

Новые требования по раскрытию описательной и количественной информации направлены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности получили возможность оценить суммы, сроки и неопределенность возникновения выручки и денежных потоков по договорам с покупателями.

10.6.2 Определения

Актив по договору – право организации на возмещение в обмен на товары или услуги, которые организация передала покупателю, когда такое исполнение зависит от выполнения определенных условий в будущем, отличных от истечения определенного периода времени.

Договор – соглашение между двумя или несколькими сторонами, которое создает обеспеченные правовой защитой права и обязательства.

Дополнительные затраты на заключение договора – это затраты, понесенные организацией в связи с заключением договора с покупателем, которые бы она не понесла, если бы договор не был заключен (например, комиссия за продажу).

Покупатель – сторона, заключившая договор с организацией на получение товаров или услуг, являющихся результатом обычной деятельности организации, в обмен на возмещение.

Обязанность к исполнению – обещание в договоре с покупателем передать покупателю:
1) товар или услугу (или пакет товаров или услуг), которые являются отличимыми;
2) ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Обязательство по договору – обязанность организации передать товары или услуги покупателю.

Цена обособленной продажи – цена, по которой организация продала бы покупателю обещанный товар или услугу в отдельности.

Цена операции (для договора с покупателем) – сумма возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон.

10.6.3 Признание выручки

Общество должно признавать выручку, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Общество, по его ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Общество, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:
1) Идентификация договора с покупателем;
2) Идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
3) Определение цены сделки;

4) Распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
5) Признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора (описывается в подразделах 10.4.1 «Признание выручки» и 10-1.3 «Учетные принципы» главы 2 настоящей учетной политики).

10.6.3.1 Идентификация договора

Общество учитывает договор с покупателем при соблюдении всех критериев, перечисленных ниже:

1) стороны по договору утвердили договор (в письменной форме, устно или в соответствии с другой обычной деловой практикой) и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;
2) Общество может идентифицировать права каждой стороны в отношении товаров или услуг, которые будут переданы;
3) Общество может идентифицировать условия оплаты товаров или услуг, которые будут переданы;
4) договор имеет коммерческое содержание (т. е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков Общества, как ожидается, изменятся в результате договора); и
5) получение Обществом возмещения, право на которое он получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным. Оценивая вероятность получения суммы возмещения, Общество принимает во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа. Сумма возмещения, право на которое будет иметь Общество, может быть меньше, чем цена, указанная в договоре, если возмещение является переменным, поскольку Общество может предложить покупателю уступку в цене.

Общество должно анализировать выполнение вышеуказанных критериев на постоянной основе, для определения того, не начали ли выполняться эти критерии на более позднюю дату, если они раньше не выполнялись, и, наоборот, не произошло ли значительного изменения в фактах и обстоятельствах, которое может привести к невыполнению ранее выполнявшихся критериев и, как следствие, к невозможности признания выручки по договору.

Общество должно объединять два или более договора, заключенных одновременно или почти одновременно с одним покупателем (или связанными сторонами покупателя) и учитывать такие договоры как один договор в случае соблюдения одного или нескольких критериев ниже:

1) договоры согласовывались как пакет с одной коммерческой целью;
2) сумма возмещения к уплате по одному договору зависит от цены или выполнения другого договора; либо
3) товары или услуги, обещанные по договорам (или некоторые товары или услуги, обещанные по каждому договору), представляют собой одну обязанность к исполнению.

Договор может быть модифицирован путем изменения предмета и/ или цены договора.

Общество учитывает модификацию договора в качестве отдельного договора при соблюдении обоих условий ниже:

1) предмет договора расширяется ввиду дополнительных обещанных товаров или услуг, которые являются отличимыми; и
2) цена договора увеличивается на сумму возмещения, которая отражает цену обособленной продажи дополнительных обещанных товаров или услуг Общества и соответствующие корректировки таких цен с учетом условий конкретного договора.

Если модификация договора не учитывается в качестве отдельного договора, Общество должно учитывать обещанные товары или услуги, которые еще не были переданы на дату модификации договора (т. е. оставшиеся обещанные товары или услуги) одним из способов ниже, в зависимости от ситуации:

1) учитывать модификацию договора, как если бы это было расторжение существующего договора и возникновение нового договора, если оставшиеся товары или услуги являются отличимыми от товаров или услуг, переданных на дату модификации договора или до нее. Сумма возмещения, относимая на оставшиеся обязанности к исполнению (или оставшиеся отличимые товары или услуги в составе одной обязанности к исполнению), является результатом сложения:

- возмещения, обещанного покупателем (включая суммы, уже полученные от покупателя), которое было включено в оценку цены операции и не было признано в качестве выручки; и
- возмещения, обещанного в рамках модификации договора.

2) учитывать модификацию договора, как если бы это была часть существующего договора, если оставшиеся товары или услуги не являются отличимыми и, следовательно, включаются в одну обязанность к исполнению, которая частично выполняется на дату модификации договора. Влияние модификации договора на цену операции и оценку Обществом степени выполнения обязанности к исполнению признается в качестве корректировки выручки (либо как увеличение, либо как уменьшение выручки) на дату модификации договора (т. е. корректировка выручки осуществляется с использованием кумулятивного подхода).

10.6.3.2 Идентификация обязательства к исполнению

В момент заключения договора Общество должно ценить товары или услуги, обещанные по договору с покупателем, и идентифицировать в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю:

1) товар или услугу (или пакет товаров или услуг), которые являются отличимыми; либо
2) ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме:
   - каждый отличимый товар или услуга в ряде отличимых товаров или услуг, который Общество обещает передать покупателю, считается обязанностью к исполнению, выполняемой в течение периода; и
   - для оценки степени выполнения обязанности к исполнению по передаче покупателю каждого отличимого товара или услуги в ряде отличимых товаров или услуг используется один и тот же метод.

Товар или услуга, которые были обещаны покупателю, являются отличимыми в случае соблюдения обоих критериев ниже:

1) покупатель может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя имеется свободный доступ (т. е. товар или услуга могут быть отличимыми); и
2) обещание Общества передать товар или услугу покупателю является отдельно идентифицируемым от других обещаний по договору (т. е. товар или услуга являются отличимыми в контексте договора).

Если обещанный товар или услуга не являются отличимыми, Общество должно объединять такие товар или услугу с другими обещанными товарами или услугами до тех пор, пока он не идентифицирует пакет товаров или услуг, который является отличимым. В некоторых случаях это приведет к тому, что Общество будет учитывать все товары или услуги, обещанные по договору, в качестве одной обязанности к исполнению.

Для каждой идентифицированной обязанности к исполнению Общество должно в момент заключения договора определить, выполняет ли он обязанность к исполнению в течение определенного периода, либо в определенный момент времени.

Обязанности к исполнению, выполняемые в течение периода

Общество передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

1) покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Обществом указанной обязанности по мере ее выполнения Обществом;
2) в процессе выполнения Обществом своей обязанности к исполнению создается или улучшается актив (например, незавершенное производство), контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
3) выполнение Обществом своей обязанности не приводит к созданию актива, который Общество может использовать для альтернативных целей, и при этом Общество обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Актив, созданный в результате деятельности Общества, не имеет альтернативного способа использования для Общества, если условиями договора ограничивается возможность Общества свободно определять иную цель использования данного актива в процессе его создания или усовершенствования либо если Общество не имеет практической возможности свободно

определять иную цель использования актива в его готовом состоянии. Оценка наличия у Общества возможности использования актива для альтернативных целей осуществляется в момент заключения договора. После заключения договора Общество не может изменить оценку возможности использования актива для альтернативных целей, кроме случаев, когда стороны договора утвердят модификацию договора, которая значительным образом изменит обязанность к исполнению.

Общество должно проанализировать условия договора, а также законодательные акты, применимые к договору, при решении вопроса о том, обладает ли он обеспеченным правовой защитой правом на получение платы за выполненную к настоящему времени часть работ в соответствии с подпунктом (3). Право на получение платы за выполненную к настоящему времени часть работ необязательно должно быть представлено фиксированной суммой. Однако в любой момент времени на протяжении срока действия договора Общество должно иметь право на сумму, которая как минимум компенсирует Обществу выполненную к настоящему времени часть работ в случае, если покупатель или другая сторона расторгнет договор по основаниям иным, нежели неисполнение Обществом своих обязанностей по договору.

Если Общество выполняет обязанность к исполнению не в течение периода, следовательно, обязанность к исполнению выполняется в определенный период времени.

10.6.3.3 Определение цены сделки

Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие. Если возмещение, обещанное по договору, включает в себя переменную сумму, Общество должно оценить сумму возмещения, право на которое он получит в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Сумма возмещения может варьироваться ввиду скидок, специальных скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов или других аналогичных статей. Обещанное возмещение также может варьироваться, если право Общества на возмещение зависит от наступления или ненаступления будущего события. Например, сумма возмещения будет переменной, если продукция продавалась с правом на возврат либо если фиксированная сумма была обещана в качестве бонуса за результаты в случае завершения определенного этапа.

Общество должно оценить сумму переменного возмещения, используя один из приведенных ниже методов, в зависимости от того, какой из них лучше прогнозирует сумму возмещения, право на которое получит Общество:

1) Ожидаемая стоимость – это сумма взвешенных с учетом вероятности возможных значений ожидаемого возмещения из диапазона его возможных значений. Ожидаемая стоимость может быть надлежащей оценкой величины переменного возмещения, если у Общества имеется большое количество договоров с аналогичными характеристиками.
2) Наиболее вероятная величина – это единственное наиболее вероятное значение ожидаемого возмещения из диапазона его возможных значений (т. е. единственный наиболее вероятный результат договора). Наиболее вероятная величина может быть надлежащей оценкой величины переменного возмещения, если у договора есть только два возможных результата (например, организация либо получает бонус за результат, либо нет).

Общество должно применять один метод последовательно в рамках договора при оценке влияния неопределенности на сумму переменного возмещения, право на которое он получит. Кроме того, Общество должно анализировать всю информацию (относящуюся к прошлым периодам, текущую и прогнозы), которая является обоснованно доступной, и идентифицировать обоснованное количество возможных значений суммы возмещения.

Общество должно включить в цену операции некоторую часть или всю сумму переменного возмещения только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

В конце каждого отчетного периода Общество должно обновлять оценку цены операции для правдивого представления обстоятельств, имеющих место на конец отчетного периода, и изменения обстоятельств в течение отчетного периода. Общество должно учитывать изменения цены операции в порядке, описанном в подразделе 10.6.3.4 «Распределение цены операции на обязанности к исполнению» главы 2 настоящей учетной политики.

Общество должно корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег, если сроки выплат, согласованные сторонами договора (явно или неявно), предоставляют покупателю или Обществу значительную выгоду от финансирования передачи

товаров или услуг покупателю. В таких обстоятельствах договор содержит значительный компонент финансирования. При корректировке обещанной суммы возмещения на значительный компонент финансирования Общество использует ставку дисконтирования, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Обществом и покупателем в момент заключения договора. Такая ставка будет отражать кредитные характеристики стороны, получающей финансирование по договору, а также обеспечение или залог, предоставленные покупателем или Обществом, включая активы, передаваемые в рамках договора. Общество определяет ставку дисконтирования путем идентификации ставки, которая дисконтирует номинальную сумму обещанного возмещения до цены, которую покупатель уплатил бы денежными средствами за товары или услуги, в тот момент, когда (или по мере того, как) они переходят к покупателю. После заключения договора Общество не корректирует ставку дисконтирования с учетом изменений процентных ставок или прочих обстоятельств (например, изменение оценки кредитного риска покупателя).

Общество представляет влияние финансирования (процентная выручка или процентные расходы) в отчете о совокупном доходе отдельно от выручки по договорам с покупателями. Процентная выручка или процентные расходы признаются только в той степени, в которой при учете договора с покупателем признаются актив по договору (или дебиторская задолженность) или обязательство по договору.

Общество не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более двенадцати месяцев.

Общество оценивает неденежное возмещение по договору, обещанное покупателем, по справедливой стоимости. Если невозможно определить справедливую стоимость неденежного возмещения, Общество оценивает его на основании цены обособленной продажи товаров или услуг, обещанных покупателю в обмен на неденежное возмещение.

Возмещение, подлежащее уплате покупателю, включает в себя суммы денежных средств, которые Общество выплачивает или ожидает выплатить покупателю (или другим сторонам, которые приобретают товары или услуги Общества у покупателя). Такое возмещение может подразумеваться обычной деловой практикой Общества.

Если возмещение, подлежащее уплате покупателю, является оплатой за отличимый товар или услугу, поставляемые покупателем, Общество учитывает закупку товара или услуги аналогично тому, как он учитывает другие закупки у поставщиков.

Если сумма возмещения, подлежащего уплате покупателю, превышает справедливую стоимость отличимых товара или услуги, получаемых от покупателя, Общество должно учитывать такое превышение как уменьшение цены операции.

Если Общество не может обоснованно оценить справедливую стоимость товара или услуги, полученных от покупателя, он должен учитывать все возмещение, подлежащее уплате покупателю, как уменьшение цены операции.

Общество учитывает возмещение, подлежащее уплате покупателю, как уменьшение цены операции и, следовательно, выручки, когда происходит более позднее из двух событий, приведенных ниже:

1) Общество признает выручку в отношении передачи соответствующих товаров или услуг покупателю; и
2) Общество выплачивает или обещает выплатить возмещение (даже если выплата обусловлена будущим событием).

В конце каждого отчетного периода Общество, при необходимости, признает обязательство в отношении возврата средств, если он ожидает, что после получения возмещения от покупателя Общество вернет все или часть данного возмещения покупателю. Обязательство в отношении возврата средств оценивается по сумме полученного (или подлежащего получению) возмещения, право на которое Общество не ожидает получить (т. е. суммы, не включенные в цену операции).

Продажа с правом на возврат

Для учета передачи продукции с правом на возврат (а также для учета некоторых услуг, которые предоставляются с условием возврата средств), Общество должно признавать все перечисленное ниже:

1) выручку от переданной продукции в размере возмещения, право на которое Общество ожидает получить (так. как это определено в подпунктах (1) – (2) выше, таким образом, выручка не будет признаваться в отношении продукции, которая, как ожидается, будет возвращена);
2) обязательство в отношении возврата средств; и
3) актив (и соответствующую корректировку себестоимости продаж) в отношении права на получение продукции от покупателей при исполнении обязательства в отношении возврата средств.

10.6.3.4 Распределение цены операции на обязанности к исполнению

Целью распределения цены операции является распределение цены операции на каждую обязанность к исполнению (или отличимые товар или услугу) в сумме, отображающей величину возмещения, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

Для распределения цены операции на каждую обязанность к исполнению на основе относительной цены обособленной продажи Общество должно определить цену обособленной продажи в момент заключения договора для отличимого товара или услуги, лежащих в основе каждой обязанности к исполнению по договору, и распределить цену операции пропорционально таким ценам обособленной продажи.

Наилучшим подтверждением цены обособленной продажи является наблюдаемая цена товара или услуги, когда Общество продает такой товар или услугу в отдельности в аналогичных обстоятельствах и аналогичным покупателям.

Оценивая цену обособленной продажи, Общество должно анализировать всю информацию (включая рыночные условия, факторы, специфичные для Общества, и информацию о покупателе или классе покупателей), которая является обоснованно доступной. При этом Общество должно применять методы оценки последовательно в аналогичных обстоятельствах.

Подходящие методы оценки цены обособленной продажи товара или услуги включают в себя, среди прочего, перечисленные ниже:

1) Подход, основанный на скорректированной рыночной оценке – Общество может провести анализ рынка, на котором он продает товары или услуги, и определить цену, которую покупатель на таком рынке согласился бы уплатить за такие товары или услуги. Такой подход также может подразумевать использование цен конкурентов на аналогичные товары или услуги и корректировку таких цен в той степени, в которой это необходимо, для отражения затрат и маржи Общества.
2) Подход, основанный на ожидаемых затратах с учетом маржи – Общество может спрогнозировать свои ожидаемые затраты на выполнение обязанности к исполнению, а затем прибавить соответствующую маржу для данного товара или услуги.
3) Остаточный подход – Общество может оценить цену обособленной продажи на основе общей цены операции за вычетом суммы наблюдаемых цен обособленной продажи других товаров или услуг, обещанных по договору. Однако Общество может использовать остаточный подход для оценки цены обособленной продажи товара или услуги лишь в случае соблюдения одного из критериев ниже:
    - Общество продает один и тот же товар или услугу различным покупателям (одновременно или почти одновременно), получая при этом существенно различающиеся суммы (т. е. цена продажи является в высшей степени переменной, поскольку типичная цена обособленной продажи не является очевидной на основе операций в прошлом или других наблюдаемых подтверждений); либо
    - Общество еще не установил цену на такой товар или услугу, а товар или услуга ранее не продавались отдельно (т. е. цена продажи является неопределенной).

Для оценки цен обособленной продажи товаров или услуг, обещанных по договору, может понадобиться комбинация методов, если несколько таких товаров или услуг имеют в высшей степени переменные или неопределенные цены обособленной продажи. Например, Общество может использовать остаточный подход для оценки агрегированной цены обособленной продажи для обещанных товаров или услуг, имеющих в высшей степени переменные или неопределенные цены обособленной продажи, а затем использовать другой метод оценки цен обособленной продажи каждого из остальных товаров или услуг относительно такой расчетной агрегированной цены обособленной продажи, определенной в соответствии с остаточным подходом. Когда Общество использует комбинацию методов для оценки цены обособленной продажи каждого обещанного товара или услуги по договору, он должен оценить, будет ли распределение цены

операции на основе таких расчетных цен обособленной продажи соответствовать цели распределения цены операции и требованиям к оценке цен обособленной продажи.
Покупатель получает скидку за покупку пакета товаров или услуг, если сумма цен обособленной продажи пакета товаров или услуг по договору превышает обещанное возмещение по договору. За исключением ситуаций, когда Общество располагает наблюдаемым подтверждением того, что вся скидка относится исключительно к одной или нескольким, но не всем обязанностям к исполнению по договору, Общество должно распределить скидку пропорционально на все обязанности к исполнению по договору на основе относительных цен обособленной продажи соответствующих отличимых товаров или услуг.
Общество может распределять всю скидку на одну или несколько, но не все, обязанности к исполнению по договору в случае соблюдения всех критериев ниже:
1) Общество регулярно продает каждый отличимый товар или услугу (или каждый пакет отличимых товаров или услуг) в договоре в отдельности;
2) Общество также регулярно продает в отдельности пакет (или пакеты) некоторых таких отличимых товаров или услуг со скидкой к цене обособленной продажи товаров или услуг в каждом пакете; и
3) скидка, относящаяся к каждому пакету товаров или услуг, описанному в подпункте (2), является практически такой же, как и скидка в договоре, а анализ товаров или услуг в каждом пакете обеспечивает наблюдаемое подтверждение обязанности к исполнению (или обязанностей к исполнению), к которой относится вся скидка, предусмотренная в договоре.

Если вся скидка относится на одну или несколько обязанностей к исполнению в договоре, Общество должно распределить скидку до использования остаточного подхода для оценки цены обособленной продажи товара или услуги.
Переменное возмещение, обещанное по договору, может относиться ко всему договору или к его определенной части, например:
1) одной или нескольким, но не всем обязанностям к исполнению в договоре (например, бонус может зависеть от передачи Обществом конкретного обещанного товара или услуги в течение указанного периода времени); либо
2) одному или нескольким, но не всем отличимым товарам или услугам, обещанным в рамках ряда отличимых товаров или услуг, который представляет собой одну обязанность к исполнению

Общество должно распределить всю переменную сумму (и последующие изменения такой суммы) на обязанность к исполнению или на отличимые товар или услугу, которые являются частью одной обязанности к исполнению, при условии соблюдения обоих критериев ниже:
1) условия переменного платежа относятся непосредственно к деятельности Общества по выполнению обязанности к исполнению или передаче отличимого товара или услуги (или к конкретному результату выполнения обязанности к исполнению или передачи отличимых товара или услуги); и
2) распределение всей переменной суммы возмещения на обязанность к исполнению или отличимые товар или услугу соответствует цели распределения цены операции при рассмотрении всех обязанностей к исполнению и условий оплаты по договору.

Общество должно распределять на обязанности к исполнению в договоре любые последующие изменения цены операции на той же основе, что и в момент заключения договора. Следовательно, Общество не должно повторно распределять цену операции для отражения изменений цен обособленной продажи после заключения договора. Суммы, распределенные на выполненную обязанность к исполнению, должны признаваться как выручка или как уменьшение выручки в том периоде, в котором произошло изменение цены операции.
Общество должно распределять изменение цены операции в полном объеме на одну или несколько, но не все обязанности к исполнению или отличимые товары или услуги, обещанные в рамках ряда отличимых товаров или услуг, который включается в одну обязанность к исполнению, только в случае выполнения приведенных в подпунктах (1) – (2) критериев, относящихся к распределению переменного возмещения.

10.6.3.5 Затраты по договору

Общество признает в качестве актива дополнительные затраты на заключение договора с покупателем, если оно ожидает их возмещения в течение периода, который составляет более двенадцати месяцев. Общество может признавать дополнительные затраты на заключение

договора в качестве расходов по мере возникновения, если срок амортизации актива, который Общество не признало, составляет не более двенадцати месяцев.

Общество должно признавать актив в связи с затратами на выполнение договора исключительно в том случае, если такие затраты удовлетворяют всем критериям ниже:

1) затраты относятся непосредственно к договору или к предполагаемому договору, который Общество может образом идентифицировать (например, затраты, относящиеся к услугам, которые будут оказаны при продлении существующего договора, или затраты на проектирование актива, который будет передан по конкретному договору, который еще не был утвержден);
2) затраты создают или улучшают качество ресурсов Общества, которые будут использоваться в целях выполнения (или продолжения выполнения) обязанностей к исполнению в будущем; и
3) ожидается, что затраты будут возмещены.

Актив по договору должен амортизироваться на систематической основе, соответствующей передаче покупателю товаров или услуг, к которым относится актив.

Общество корректирует амортизацию для учета значительного изменения ожидаемых Обществом сроков передачи покупателю товаров или услуг, к которым относится актив. Такое изменение должно учитываться как изменение оценочного значения в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетные политики, изменения в учетных оценках и ошибки».

Затраты, которые относятся непосредственно к договору (или к определенному предполагаемому договору), включают в себя следующие затраты:

1) прямые затраты на оплату труда (например, жалованье или заработная плата работников, которые оказывают обещанные услуги непосредственно покупателю);
2) прямые затраты на материалы (например, расходные материалы, используемые для предоставления обещанных услуг покупателю);
3) распределенные затраты, непосредственно связанные с договором или с деятельностью по договору (например, затраты на управление договором и контроль за его выполнением, страхование и амортизация инструментов и оборудования, используемых для выполнения договора);
4) затраты, однозначно подлежащие возмещению покупателем; и
5) другие затраты, которые были понесены исключительно вследствие заключения Обществом договора (например, выплаты субподрядчикам).

Общество должно признавать следующие затраты в качестве расходов по мере их возникновения:

1) общие и административные затраты (за исключением случаев, когда такие затраты однозначно подлежат возмещению покупателем в соответствии с договором;
2) затраты на непроизводительное использование материалов, трудовых или иных ресурсов для выполнения договора, которые не были отражены в цене договора;
3) затраты, которые относятся к выполненным обязанностям к исполнению (или частично выполненным обязанностям к исполнению) в договоре (т. е. затраты, которые относятся к деятельности в прошлом); и
4) затраты, в отношении которых Общество не может определить, относятся ли они к невыполненным обязанностям к исполнению или к выполненным обязанностям к исполнению (либо частично выполненным обязанностям к исполнению).

Общество должно признавать убыток от обесценения актива по договору в составе прибыли или убытка в той степени, в которой балансовая стоимость актива превышает:

1) оставшуюся сумму возмещения, которую Общество ожидает получить в обмен на товары или услуги, к которым относится актив; за вычетом
2) затрат, непосредственно связанных с предоставлением таких товаров или услуг, которые не были признаны в качестве расходов.

Прежде чем Общество признает убыток от обесценения по активу по договору, Общество должно признать убыток от обесценения по активам, связанным с договором, которые признаются в соответствии с другими МСФО (например, МСФО (IAS) 2, МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38). После применения теста на обесценение актива по договору Общество должно включить полученную балансовую стоимость актива по договору, в балансовую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой он относится, для целей применения МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» к такой единице, генерирующей денежные средства.

Общество должно признать в составе прибыли восстановление всего или части убытка от обесценения актива по договору, когда условия, вызвавшие обесценение, более не имеют место

либо произошло их улучшение. Увеличившаяся балансовая стоимость актива по договору не должна превышать сумму, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы ранее убыток от обесценения не был признан.

10.6.4 Представление

Общество должно представлять договор в бухгалтерском балансе либо в качестве актива по договору, либо в качестве обязательства по договору, в зависимости от соотношения между исполнением Обществом обязательств по договору и платежами покупателя. Общество должно представлять отдельно в качестве дебиторской задолженности безусловные права на возмещение.

Дебиторская задолженность – это право Общества на возмещение, которое является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Например, Общество признает дебиторскую задолженность, если у нее имеется существующее право на получение платежа, даже если такая сумма может подлежать возврату в будущем. Общество должно учитывать дебиторскую задолженность в соответствии с МСФО (IFRS) 9. После первоначального признания дебиторской задолженности по договору любая разница между оценкой дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и соответствующей ей суммой признанной выручки должна представляться в качестве расходов (например, в качестве убытка от обесценения).

10.6.5 Переход на новый порядок учета

Общество должно применять МСФО (IFRS) 15 ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», за исключением случаев, указанных в пунктах (3) – (5). Настоящий переход не применяется к выполненным договорам, по которым Общество на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15 передал все товары или услуги в соответствии с разделами 10 «Выручка» и 10-1 «Договоры на строительство» главы 2 настоящей учетной политики.

1) Датой первоначального применения является начало отчетного периода, в котором Общество впервые применяет требования настоящей главы. Датой первоначального применения является дата вступления МСФО (IFRS) 15 в силу;
2) При первом применении МСФО (IFRS) 15 Общество должно представить количественную информацию, требуемую пунктом 28 (f) МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» только для годового периода, предшествующего первому годовому периоду, в котором применяется МСФО (IFRS) 15;
3) В случае выполненных договоров Общество не должно пересчитывать договоры, срок действия которых начинается и заканчивается в рамках одного годового отчетного периода;
4) В случае выполненных договоров с переменным возмещением Общество может использовать цену операции на дату, на которую договор был выполнен вместо оценки величин переменного возмещения в сравнительных отчетных периодах;
5) Для всех отчетных периодов, представленных до даты первоначального применения, Общество не должно раскрывать сумму цены операции, распределенную на оставшиеся обязанности к исполнению, а также объяснение того, когда Общество ожидает признать такие суммы в качестве выручки;
6) В случае использования Обществом какого-либо упрощения практического характера, перечисленного в подпунктах (3) – (5), Общество должно применять такое упрощение последовательно в отношении всех договоров в рамках всех представленных отчетных периодов. Кроме того, Общество должно раскрывать всю информацию ниже:
   - использованные упрощения; и
   - в той степени, в которой это обоснованно возможно, качественную оценку расчетного влияния применения каждого такого упрощения.

10.6.6 Раскрытие информации

Общество должно раскрывать все указанные ниже суммы за отчетный период, за исключением случаев, когда такие суммы представлены отдельно в отчете о совокупном доходе в соответствии с другими МСФО:

1) выручка по договорам с покупателями;
2) убытки от обесценения, признанные по дебиторской задолженности или активам по договорам, относящимся к договорам с покупателями.

Общество должно детализировать информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на

характер, величину, распределение во времени и неопределенность выручки и денежных потоков, например:

1) вид товара или услуги;
2) географический регион;
3) рынок или класс покупателей;
4) вид договора (например, договоры с фиксированной ценой и договоры «затраты плюс»;
5) срок действия договора.

Кроме того, Общество должно раскрывать достаточно информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять отношение между раскрытием информации о детализированной выручке и информацией о выручке, которая раскрывается по каждому отчетному сегменту.

Общество должно раскрывать информацию обо всем нижеперечисленном:

1) остатки на начало и конец периода для дебиторской задолженности, активов по договорам и обязательств по договорам, относящиеся к договорам с покупателями, если они отдельно не представлены или не раскрыты иным образом;
2) объяснение значительных изменений остатков активов и обязательств по договорам в течение отчетного периода, такие, как объединение бизнеса, обесценение актива по договору, изменения оценок и т.д.;
3) выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав остатка обязательства по договорам с покупателями на начало периода; и
4) выручка, признанная в отчетном периоде, относящаяся к выполненным (или частично выполненным) в предыдущих периодах обязанностям к исполнению (например, изменения цены операции).

Общество должно раскрывать информацию о своих обязанностях к исполнению в договорах с покупателями, включая описание всего нижеперечисленного:

1) момент, когда Общество обычно выполняет обязанность к исполнению (например, при отгрузке, при доставке, по мере оказания услуг или после завершения оказания услуги), включая то, когда обязанности к исполнению выполняются в соглашении о продаже с выставлением счета и отложенной поставкой;
2) значительные условия оплаты (например, когда обычно наступает момент, когда возмещение становится подлежащим оплате, присутствует ли в договоре значительный компонент финансирования, является ли сумма возмещения переменной);
3) характер товаров или услуг, которые Общество пообещало передать, с указанием обязанностей к исполнению по организации передачи товаров или услуг покупателю другой стороной;
4) обязательства в отношении возвратов товаров, возвратов средств и прочие аналогичные обязательства; и
5) виды гарантий и соответствующих обязательств.

Общество должно раскрывать следующую информацию об оставшихся обязанностях к исполнению:

1) совокупная величина цены операции, распределенная на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными (или частично невыполненными) на конец отчетного периода; и
2) объяснение того, когда Общество ожидает признать в качестве выручки сумму по невыполненной обязанности к исполнению, которое Общество должно раскрывать одним из следующих способов:
   - на количественной основе, используя временные интервалы, в наибольшей степени соответствующие периоду выполнения оставшихся обязанностей к исполнению; либо
   - используя качественную информацию.

Общество должно раскрывать информацию о суждениях и изменениях в суждениях, использовавшихся при применении настоящего стандарта, которые значительно влияют на определение суммы и распределение во времени выручки по договорам с покупателями. В частности, Общество должно объяснить суждения и изменения в суждениях, которые использовались при определении обеих позиций ниже:

1) распределение во времени выполнения обязанностей к исполнению; и
2) цена операции и суммы, распределенные на обязанности к исполнению.

Общество должно представить описание:

1) суждений, использовавшихся при определении суммы затрат, понесенных при заключении или выполнении договора с покупателем; и

2) метода, используемого для определения амортизации за каждый отчетный период.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 10-1. Договоры на строительство

10-1.1 Общие положения

Для определения момента признания выручки и затрат по договору на строительство в качестве выручки и расходов в отчете о совокупном доходе используются критерии признания, установленные в данной учетной политике.

10-1.2 Определения

Договор на строительство - это договор, заключаемый с целью строительства объекта или группы объектов, которые тесно взаимосвязаны или взаимозависимы по конструкции, технологии и функциям или по конечному назначению или использованию.

Договор с фиксированной ценой представляет собой договор на строительство, согласно которому подрядчик соглашается на фиксированную договорную цену или фиксированную ставку за единицу работ, повышение которой в некоторых случаях возможно при увеличении затрат.

Договор "затраты плюс" представляет собой договор на строительство, согласно которому подрядчику возмещаются разрешенные или иным образом определенные затраты плюс процент от суммы таких затрат или фиксированная сумма вознаграждения.

Договоры на строительство включают:

1) договоры о предоставлении услуг, непосредственно связанных со строительством объекта, например услуг по управлению проектом и услуг архитекторов; и
2) договоры на разрушение и восстановление объектов и восстановление окружающей среды после сноса объектов.

Выручка по договору включает первоначальную сумму выручки, согласованную в договоре, и отклонения от работ по договору, претензии и поощрительные платежи в той степени, в которой существует вероятность получения выручки, и если суммы отклонений могут быть надежно измерены.

Затраты по договору включают затраты, непосредственно связанные с определенным договором, затраты, которые относятся к договорной деятельности в целом, и могут быть распределены на данный договор, и такие другие затраты, которые отдельно возмещаются заказчиком в соответствии с условиями договора.

10-1.3 Учетные принципы

Выручка по договору оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося возмещения.

Если результат договора на строительство может быть надежно рассчитан, выручка и затраты, связанные с договором на строительство, признаются в качестве выручки и расходов соответственно, по мере выполнения этапов по договору на конец отчетного периода.

Ожидаемый убыток по договору на строительство признается как расход немедленно.

В случае заключения договора с фиксированной ценой результат договора на строительство может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

1) совокупная выручка по договору может быть надежно измерена;
2) получение экономических выгод, связанных с договором, вероятно;
3) как затраты, необходимые для завершения договора, так и степень выполнения договора на конец отчетного периода, могут быть надежно измерены; и
4) затраты, связанные с договором, могут быть точно определены и надежно измерены таким образом, что фактически понесенные затраты по договору могут быть сопоставлены с ранее произведенными оценками.

В случае договора "затраты плюс", результат договора на строительство может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

1) получение экономических выгод, связанных с договором, вероятно; и
2) затраты, связанные с договором, могут быть точно определены и надежно измерены независимо от того, подлежат ли они отдельному возмещению.

Степень выполнения договора может быть определена несколькими способами. Предпочтение отдается тому методу, который позволяет надежно измерить выполненные работы. В зависимости от характера договора, такие методы могут включать:

1) сравнение затрат по договору, понесенных для выполнения работ на указанную дату, с совокупными затратами по договору;
2) экспертная оценка выполненных работ; или

3) подсчет доли выполненных работ по договору в натуральном выражении.

Промежуточные и авансовые платежи, получаемые от заказчика, часто не отражают реального объема выполненных работ.

Если степень выполнения определяется по затратам по договору, понесенным на определенную дату, в такие затраты включаются только затраты, связанные с завершенными работами по договору на эту же дату. Примерами затрат по договору, которые не учитываются в этом случае, являются:

1) затраты по договору, имеющие отношение к будущей деятельности по договору, такие как стоимость материалов, которые были доставлены на строительную площадку или зарезервированы для использования при выполнении договора, однако еще не были установлены, использованы или применены, за исключением материалов, произведенных специально для выполнения договора; и
2) авансовые платежи субподрядчикам за работы, которые должны быть выполнены по договорам субподряда.

Если результат договора на строительство не может быть надежно оценен:

1) выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, которые вероятно будут возмещены; и
2) затраты по договору признаются как расходы в периоде, в котором они понесены.

10-1.4 Раскрытие информации

В финансовой отчетности раскрываются следующее:

1) сумму выручки по договору, признанную как выручка в отчетном периоде;
2) методы, используемые для определения выручки по договору, признаваемой в отчетном периоде;
3) методы, используемые для определения степени выполнения незавершенных договоров;
4) валовую сумму, причитающуюся от заказчика за работы по договору, отражаемую как актив; и
5) валовую сумму, причитающуюся заказчику за работы по договору, отражаемую как обязательство.

Для договоров, незавершенных на конец отчетного периода, раскрывается:

1) агрегированная сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) на текущую дату;
2) сумму полученных авансовых платежей; и
3) суммы промежуточных счетов, которые не оплачиваются до выполнения условий, предусмотренных договором в отношении оплаты таких сумм, или устранения дефектов.

Условные обязательства и условные активы, например, в связи с затратами на гарантийное обслуживание, претензиями, штрафами и возможными убытками, учитываются и раскрываются в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 11. Государственные субсидии

11.1 Общие положения

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и что Общество выполнит все условия предоставления такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на консолидированный отчет о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые для компенсирования затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибылях и убытках в течение периодов, в которых Общество признает в качестве расходов соответствующие затраты, которые эти субсидии должны компенсировать.

11.2 Определения

Следующие термины используются в настоящем разделе в указанных значениях:

Государство – это собственно правительство, правительственные органы и аналогичные организации, в том числе местные, национальные или международные.

Государственная помощь – это действия государства, направленные на предоставление экономических выгод для Общества или компаний Общества, отвечающих определенным критериям. Государственная помощь, в контексте данного раздела не включает косвенные выгоды, предоставляемые посредством влияния на общие условия функционирования, например, создание инфраструктуры в развивающихся районах или установление ограничений на коммерческую деятельность конкурентов.

Государственные субсидии – это государственная помощь в форме передачи Обществу или компаниям Общества ресурсов в обмен на соблюдение в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью Общества или компаний Общества. К государственным субсидиям не относятся такие формы государственной помощи, которые не могут быть обоснованно оценены, а также такие операции с правительством, которые не отличаются от обычных коммерческих операций Общества.

Субсидии, относящиеся к активам – это государственные субсидии, основное условие предоставления которых Обществу или компаниям Общества состоит в том, что Общество или компании Общества должны купить, построить или приобрести долгосрочные активы. Могут существовать дополнительные условия, ограничивающие вид активов, их местонахождение или сроки их приобретения или владения.

Субсидии, относящиеся к доходу – это государственные субсидии, не относящиеся к активам.

Условно-безвозвратные займы – это займы, в отношении которых кредитор принимает на себя обязательство отказаться от истребования предоставленных сумм при выполнении определенных предписанных условий.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Государственная помощь может принимать разнообразные формы, отличающиеся как по характеру предоставляемой помощи, так и по условиям, связанным с ней. Цель государственной помощи может состоять в том, чтобы поощрять Общество или компании Общества принять такой курс действий, который они не приняли бы, в случае если бы помощь не была предоставлена.

Государственные субсидии иногда обозначаются другими терминами, например, дотации, субвенции или премии.

11.3 Классификация

Государственные субсидии

Государственные субсидии, в том числе неденежные субсидии по справедливой стоимости, не должны признаваться до тех пор, пока не будет существовать обоснованная уверенность, что:

1) Общество будет соответствовать условиям, связанным с ними; и
2) субсидии будут получены.

Государственная субсидия не признается до тех пор, пока не появится обоснованная уверенность в том, что Общество будет соблюдать условия, связанные с субсидией, и, что субсидия будет

получена. Получение субсидии само по себе не представляет окончательного доказательства того, что условия, связанные с ней, выполнены или будут выполнены.
Подтверждением уверенности в выполнении условий предоставления финансирования могут быть заключенные Обществом договоры, принятые и публично объявленные решения, технико-экономические обоснования, утвержденная проектно-сметная документация и т.п.
Подтверждением уверенности в получении государственной субсидии могут быть утвержденная бюджетная роспись, уведомление о бюджетных ассигнованиях, лимитах бюджетных обязательств, акты приемки-передачи ресурсов и иные соответствующие документы.
Если у Общества имеется уверенность, что оно выполнит условия предоставления государственной субсидии, но нет уверенности, что эти средства будут получены, то до момента фактического получения средств не отражаются ни доходы, ни задолженность источника государственной субсидии перед Обществом.
Если Общество получило средства, но достаточная уверенность в том, что оно выполнит условия предоставления этих средств отсутствует, то полученные средства отражаются в качестве задолженности, отличной от государственной субсидии, до получения достаточных подтверждений того, что Общество выполнит условия предоставления государственной субсидии.
Условно-безвозвратный заём от правительства учитывается как государственная субсидия, когда имеется обоснованная достаточная уверенность в том, что Общество выполнит условия, достаточные для невозвращения займа.
После признания государственной субсидии, все связанные с ней условные обязательства и условные активы учитываются в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2.
Государственные субсидии систематически признаются в качестве дохода в течение периодов, в которых в качестве расходов признаются затраты, которые эти субсидии призваны компенсировать.
Признание государственных субсидий в прибылях и убытках по мере поступления не соответствовало бы принципу начисления и поэтому приемлемо только в том случае, когда не существует базы для распределения субсидии на периоды, кроме того одного периода, в котором они получены.
В случае если государственные субсидии поступают для основной деятельности, они отражаются, как доходы от основной деятельности.
В случае если государственные субсидии поступают для неосновной деятельности, тогда они отражаются как прочие доходы.
Субсидии, связанные с амортизируемыми активами, признаются как доход в течение тех периодов и в той пропорции, в которых начисляется амортизация данных активов.
Субсидии, относящиеся к неамортизируемым активам, могут потребовать выполнения определенных обязательств и тогда будут признаваться в качестве дохода в тех периодах, когда были понесены фактические затраты на выполнение данных обязательств.
Субсидии, компенсирующие расходы прошлых периодов, признаются полностью в периоде их поступления в качестве прочих доходов.
Государственной субсидией не является получение от государства ресурсов, предназначенных для дальнейшей передачи третьим сторонам без обязательств Общества по соблюдению в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью Общества или компаний Общества.

Неденежные государственные субсидии

Государственная субсидия может принимать форму передачи неденежного актива, такого как земля или другие ресурсы, для использования Обществом. В этих обстоятельствах оценивается справедливая стоимость неденежного актива, и как субсидия, так и актив учитываются по данной стоимости. В случае, когда невозможно достоверно определить справедливую стоимость применяется альтернативный подход, при котором и актив, и субсидия учитываются по номинальной величине.
Государственная субсидия также может принимать форму выгоды от получения государственных займов по ставкам ниже рыночных. Такие займы признаются и оцениваются в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства». Сумма выгоды определяется как разница между первоначально признанной текущей стоимостью займа и денежными поступлениями от этого займа.

В случаях, когда Государство, предоставляя займы по ставке ниже рыночных, выступает в роли Акционера, сумма выгоды от получения государственных займов по ставкам ниже рыночных учитывается как вклад Акционера.

Возврат государственных субсидий

Государственные субсидии, подлежащие возврату, учитываются как пересмотр расчетных оценок (смотрите раздел 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1). Возврат субсидии, относящейся к доходу, в первую очередь, производится за счет оставшейся неамортизированной величины доходов будущих периодов, признанных в отношении данной субсидии. На сумму превышения возвращаемой величины над суммой доходов будущих периодов, или в случае отсутствия доходов будущих периодов, возврат субсидии немедленно признается расходом периода. Возврат субсидии, относящейся к активам, учитывается путем уменьшения сальдо доходов будущих периодов на сумму возврата.

Государственная помощь

Из определения государственных субсидий исключены те формы государственной помощи, которые не могут быть обоснованно оценены, и операции с правительством, которые не могут быть отделены от обычных коммерческих операций Общества.

Примерами помощи, которая не может быть обоснованно оценена, является бесплатное проведение технических и маркетинговых консультаций и предоставление гарантий. Примером помощи, которую нельзя отделить от обычных коммерческих операций Общества, является закупочная политика правительства, распространяющаяся на часть продаваемой продукции Общества. Наличие выгоды может быть бесспорным, но любые попытки отделить коммерческую деятельность от государственной помощи могут оказаться произвольными.

11.4 Раскрытие информации

В финансовой отчетности должна быть раскрыта следующая информация:

1) учетная политика, принятая для государственных субсидий, в том числе методы представления, принятые в финансовой отчетности;
2) характер и размер государственных субсидий, признаваемых в финансовой отчетности, а также указание других форм государственной помощи, от которых Общество получило прямую выгоду; и
3) невыполненные условия и прочие условные события, связанные с государственной помощью, которая была признана.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 12. Расходы

12.1 Общие положения

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности Общества на основе метода начисления в том периоде, к которому они относятся.

Расходы включают в себя расходы, необходимые для получения дохода от реализации (расходы, включаемые в себестоимость), общие и административные расходы, расходы по реализации, финансовые и прочие расходы (убытки), возникающие в ходе обычной деятельности Общества.

12.2 Классификация

Расходы – уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока активов либо увеличения обязательств, которые привели к уменьшению собственного капитала, отличному от уменьшения, связанного с распределениями лицам, участвующим в капитале.

Для целей представления в отдельной и консолидированной финансовой отчетности расходы подразделяются на:

1) расходы по характеру;
2) расходы по функциям.

Классификация расходов по характеру осуществляется в соответствии с их характером и не перераспределяется в соответствии с их назначением внутри Общества.

По своему характеру расходы могут классифицироваться следующим образом:

1) Операционные расходы:
   - материалы и услуги;
   - затраты по расчетам с персоналом;
   - износ и амортизация;
   - плата за пользование вагонами и контейнерами принадлежности других железнодорожных администраций;
   - налоги, за исключением подоходного налога;
   - резерв по налогу на добавленную стоимость к возмещению;
   - расходы на содержание объектов социальной сферы и спонсорство;
   - расходы от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов;
   - резервы под обесценение (по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам, по сомнительным требованиям и прочие);
   - прочие операционные расходы;

2) Неоперационные расходы:
   - расходы на финансирование;
   - убыток от обесценения основных средств и прочих долгосрочных активов;
   - убыток от выбытия нематериальных активов;
   - курсовые разницы;
   - прочие расходы.

По функциям расходы могут классифицироваться следующим образом:

Себестоимость реализованной продукции/ услуг:

- себестоимость оказанных услуг по перевозке грузов и пассажиров;
- штрафы, уплаченные за нарушение условий перевозок;
- себестоимость оказанных услуг по подсобно-вспомогательной деятельности;
- себестоимость реализации запасов с учетом скидок с продаж и с цены.

К расходам, включаемым в производственную себестоимость товаров, работ, услуг относятся расходы, непосредственно связанные с выпуском продукции, оказанием услуг, выполнением работ:

1) оплата труда персонала, непосредственно занятого в производстве товаров, выполнении работ или услуг (далее – производственный персонал);
2) выплаты, предусмотренные законодательством в пользу производственного персонала;
3) социальные выплаты (в том числе: расходы на содержание социальных объектов, предназначенных для использования преимущественно производственным персоналом, а

также расходы, связанные с передачей активов производственному персоналу) и выплаты компенсирующего характера;
4) премии производственному персоналу, в том числе вознаграждения по итогам года;
5) отчисления от заработной платы производственного персонала (в том числе: по установленным законодательством нормам органам социального страхования);
6) амортизация основных средств, участвующих в процессе производства товаров, выполнения работ и оказания услуг, а также амортизация, начисляемая по капитализируемым затратам на восстановление (более подробно описано в разделе 8 «Резервы, условные активы и обязательства» главы 2);
7) амортизация нематериальных активов, участвующих в процессе производства товаров, выполнения работ и оказания услуг;
8) расходы, связанные с обслуживанием и поддержанием в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производства;
9) стоимость используемых в процессе производства природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии;
10) коммунальные услуги, потребляемые в процессе производства;
11) командировочные расходы производственного персонала;
12) расходы по аренде производственных фондов и нематериальных активов;
13) потери в ходе производственного процесса, связанные с отходами, утечками, усушкой, браком и т. п., размер которых не превышает норму;
14) затраты по обеспечению выполнения санитарно-гигиенических норм и обеспечению нормальных условий труда и техники безопасности;
15) расходы на страхование производственных рабочих и производственных фондов;
16) услуги производственного характера третьих лиц;
17) налоги, сборы и отчисления, непосредственно относящиеся к процессу производства товаров, выполнения работ или оказания услуг, кроме корпоративного подоходного налога:
    - плата за загрязнение окружающей среды;
    - плата за пользование земельными участками;
    - плата за пользование водными ресурсами поверхностных источников;
    - налог на имущество
    - прочие.
18) расходы по повышению квалификации, услуги связи и другие расходы, непосредственно относящиеся к производству;
19) производственные накладные расходы;
20) прочие прямые производственные расходы.

Общие и административные расходы:

1) оплата труда работников, относящихся к административному и управленческому персоналу;
2) выплаты, предусмотренные законодательством в пользу административного и управленческого персонала;
3) социальные выплаты (в том числе: расходы на содержание социальных объектов, предназначенных для использования преимущественно сотрудниками Общества, относящимися к административному и управленческому персоналу; а также расходы, связанные с передачей квартир работникам Общества, относящимися к административному и управленческому персоналу) и выплаты компенсирующего характера;
4) премии административному и управленческому персоналу, в том числе вознаграждения по итогам года;
5) другие аналогичные виды выплат административному и управленческому персоналу;
6) отчисления от заработной платы административного и управленческого персонала (в том числе: по установленным законодательством нормам органам социального страхования);
7) амортизация основных средств и нематериальных активов общеадминистративного характера;
8) стоимость канцтоваров и типографские расходы;
9) услуги связи для административного и управленческого персонала;
10) коммунальные расходы, связанные с содержанием административного и управленческого персонала;
11) командировочные расходы административного и управленческого персонала;
12) представительские расходы административного и управленческого персонала;
13) расходы на повышение квалификации административного и управленческого персонала;

14) расходы на содержание Совета директоров;
15) прочие расходы по содержанию административного и управленческого персонала;
16) расходы на страхование административных работников и управленческого персонала;
17) консультационные (аудиторские) и информационные услуги общеадминистративного характера;
18) юридические услуги;
19) расходы по аренде административных зданий и помещений;
20) оплата услуг банков;
21) налоги, сборы и отчисления общеадминистративного характера;
22) судебные издержки;
23) присужденные пени, штрафы;
24) резервы по сомнительным долгам по торговой дебиторской задолженности и прочим текущим активам;
25) прочие расходы, непосредственно относящиеся к административному и управленческому персоналу.

Расходы по транспортировке и реализации:

1) оплата труда работников, связанных с процессом реализации (работников сбыта);
2) выплаты, предусмотренные законодательством в пользу работников сбыта;
3) социальные выплаты работникам сбыта (в том числе: расходы на содержание социальных объектов, предназначенных для использования преимущественно сотрудниками Общества, относящихся к работникам отделов сбыта; а также расходы, связанные с передачей квартир работникам Общества, относящихся к работникам отдела сбыта) и выплаты компенсирующего характера;
4) отчисления от заработной платы работников сбыта (в том числе: по установленным законодательством нормам органам социального страхования);
5) премии работников сбыта, в том числе вознаграждения по итогам года;
6) командировочные расходы работников отделов сбыта;
7) амортизационные отчисления и расходы по содержанию основных средств и нематериальных активов, используемых в процессе реализации;
8) коммунальные расходы, связанные с процессом реализации;
9) расходы по погрузке, транспортировке и хранению;
10) расходу на рекламу и маркетинг;
11) расходы по аренде зданий и помещений, используемых в процессе реализации;
12) услуги третьих лиц, связанных с процессом реализации;
13) налоги, сборы и отчисления, начисленные в процессе реализации;
14) другие расходы, в том числе: расходы по повышению квалификации, услуги связи, сертификация, лицензирование, страхование груза, обеспечение безопасности груза и другие расходы, непосредственно связанные с процессом реализации.

Убыток от обесценения:

1) убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов;
2) убыток от обесценения инвестиционной собственности;
3) убыток от обесценения запасов;
4) убыток от обесценения в дочерние предприятия, ассоциированные компании и совместные предприятия;
5) убыток от обесценения займов выданных;
6) убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях;
7) убыток от обесценения прочих финансовых активов;
8) убыток от обесценения прочих нефинансовых активов.

Финансовые расходы:

1) процентные расходы по банковским овердрафтам и займам, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента;
2) амортизация дисконта по резервам;
3) финансовые расходы по финансовому лизингу;
4) курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов;
5) убыток от изменения стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;

6) убыток от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи;
7) убыток от реализации финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
8) убыток от реализации производных финансовых инструментов;
9) прочие финансовые расходы.

Прочие неоперационные расходы:

1) убыток от выбытия дочерних предприятий;
2) убыток от выбытия совместных предприятий и ассоциированных организаций;
3) расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов, инвестиционной собственности, прочих долгосрочных активов;
4) прочие расходы.

Расходы по подоходному налогу:

1) текущие расходы по корпоративному подоходному налогу;
2) расход по отсроченному корпоративному подоходному налогу;
3) налог у источника на дивиденды, который был уже уплачен компанией, выплачивающей дивиденды.

12.3 Учетные принципы

Методика признания расхода

Расходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

1) сумма расхода может быть надежно определена;
2) если возникает уменьшение в будущем экономических выгод, связанных с уменьшением актива или увеличением обязательств.

Это означает, что признание расхода происходит в том отчетном периоде, в котором признается увеличение обязательств или уменьшения актива.

Признание расходов должно производиться в том же периоде, в котором признаются доходы, в связи с которыми данные расходы были понесены, либо когда становится очевидно, что данные расходы не приведут к получению каких-либо доходов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Такое признание предполагает одновременное признание доходов и расходов, возникающих непосредственно и совместно от одних и тех же операций или других событий.

Если возникновение экономических выгод ожидается на протяжении нескольких учетных периодов, и связь с доходом может быть прослежена только в целом или косвенно, то расходы признаются в течение нескольких отчетных периодов, в течение которых возникают соответствующие экономические выгоды. Распределение расходов по отчётным периодам производится на основе обоснованного и систематического определения сумм, признаваемых в каждом отчётном периоде. Например, это необходимо при признании расходов, связанных с использованием основных средств и нематериальных активов.

Если произведенные затраты не приводят к ожидавшимся экономическим выгодам, или когда будущие экономические выгоды не соответствуют или перестают соответствовать требованиям признания в качестве актива в балансе, в таком случае затраты признаются расходом того периода, в котором выявлены соответствующие обстоятельства.

Расход также признается в тех случаях, когда возникло обязательство без признания актива.

Расходы признаются независимо от того, как они принимаются для целей расчета налогооблагаемой базы.

При наличии выручки от реализации, облагаемой и необлагаемой НДС, в случаях, когда компании Общества применяют пропорциональный метод, согласно которому сумма НДС, относимая в зачет, определяется исходя из удельного веса облагаемого оборота в общей сумме оборота по реализации, сумма НДС, не подлежащая отнесению в зачет в соответствии с налоговым законодательством, отражается в прочих операционных расходах.

Не признаются расходами, поскольку не ведут к уменьшению капитала, отличному от уменьшения, связанного с распределениями лицам, участвующим в капитале, следующие выплаты:

1) по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам от имени комитента, принципала и т.п.;
2) в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг;

3) задатка;
4) по операциям, возникающим в результате обмена аналогичными по качеству и количеству активами, т.е. когда обмен не имеет коммерческого содержания.

Признание расходов в соответствии с их функциями

Расходы на производство учитываются в соответствии с Номенклатурой расходов Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций по статьям и элементам затрат.

Расходы на производство подразделяются на:

1) прямые, непосредственно включаемые в себестоимость (связанные с основным производственным процессом);
2) накладные, включаемые в себестоимость через распределение.

В состав расходов на производство, в административные расходы и расходы на содержание объектов социальной сферы также включаются расходы по всем видам ремонтов и техническому обслуживанию, которые признаются в качестве текущих расходов.

Для учета производственных расходов в разрезе единиц учета (объектов, хозяйств), позволяющих сгруппировать и учитывать расходы по перевозкам в разрезе хозяйств железнодорожного транспорта, применяются счета производственного учета основного и вспомогательного производства, накладных расходов.

Счета накладных расходов применяются структурными подразделениями и дочерними организациями Общества, осуществляющими несколько видов деятельности: перевозку, подсобно-вспомогательную деятельность, социальную сферу, затраты по которым распределяются и относятся на соответствующие счета прямых расходов.

Порядок формирования расходов по регулируемым видам деятельности и деятельности в сфере естественных монополий осуществляется в соответствии с Методикой раздельного учета доходов, расходов и задействованных активов.

Учет отдельных видов расходов

Учет расходов будущих периодов

Расходы на приобретение услуг, понесенные в текущем отчетном периоде и относящиеся к будущим отчетным периодам, относятся на расходы текущего периода по мере получения ожидаемых экономических выгод/ предоставления услуг.

Счет «Расходы будущих периодов» используется для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам, а именно:

1) расходов по страховым полисам;
2) расходов на подписку периодических изданий;
3) и прочим расходам.

Расходы по договорам страхования признаются в составе расходов текущего периода ежемесячно равными долями в течение срока действия договора. Задолженность по оплате страховой премии признается в момент начала срока действия договора страхования в полной сумме страховой премии, подлежащей оплате в соответствии с условиями заключенного договора страхования. Момент начала договора страхования и момент его окончания определяется в соответствии с условиями заключенного договора страхования и действующим законодательством.

Основанием для начисления расходов отчетного периода с соответствующей корректировкой расходов будущих периодов является факт оказания услуг вне зависимости от получения отчетных документов, подтверждающих оказание данных услуг.

Учет убытков от выбытия ОС

При демонтаже, а также проведении ремонта объектов основных средств (например, сооружений верхнего строения пути и т.д.), Общество производит замену его элементов (например, рельсов, шпал и т.д.). Остаточная стоимость демонтированных элементов списывается на расходы (счет «Расходы по выбытию активов») и учитывается по строке «Реализация, ликвидация и безвозмездная передача основных средств» отдельной и консолидированной финансовой отчетности.

Оценка расходов

Расходы, формирующие себестоимость продукции, принимаются к учёту в денежной сумме, равной величине произведённой оплаты в денежной или иной форме или величине признанной кредиторской задолженности.

Величина оплаты или кредиторской задолженности определяется исходя из договорной цены и других условий, согласованных поставщиком и покупателем в договоре купли-продажи принимаемых товаров, работ, услуг. Если цена не предусмотрена в договоре или не может быть установлена из условий договора, то получаемые товары, работы, услуги принимаются к учету по справедливой стоимости.
В случае оплаты неденежными средствами (если цена не может быть установлена из условий договора или не предусмотрена в договоре), расход для принятия к учету оценивается по справедливой стоимости переданных товаров, имущества, скорректированной на сумму переведенных денежных средств или их эквивалентов.
В случае предоставления скидок при оплате, величина расхода корректируется на сумму скидки (если расход был учтен до момента оплаты) или признается в сумме фактически произведенной оплаты (если момент принятия к учету и момент оплаты относятся к одному учетному периоду). Данное положение относится к скидкам, которые могут предоставляться за оплату в определенные (оговоренные в контракте или счете) более короткие сроки.
В случае осуществления оплаты на условиях отсрочки платежа на срок более 1 года затраты первоначально признаются по приведенной дисконтированной стоимости ожидаемых денежных платежей. Разница между данной величиной и фактическими выплатами признается как финансовый расход в течение периода погашения соответствующей задолженности.

Применение принципа начисления для отражения расходов текущего периода

Согласно разделу 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1 финансовая отчетность Общества должна составляться по методу начисления. Согласно этому методу, расходы признаются в том периоде, в котором они фактически были понесены, а не тогда, когда были получены первичные документы либо выплачены денежные средства.

Для соблюдения принципа начисления сырьё и материалы, переданные в производство или использованные в общих административных целях и относящиеся к неотфактурованным поставкам, списываются на незавершенное производство и административные расходы по оценочной стоимости. В дальнейшем, запасы сырья и материалов, незавершенного производства, готовой продукции, административных расходов и себестоимости продаж корректируются исходя из фактической покупной стоимости (после получения первичных документов).

Если первичные документы поступили после окончательного закрытия отчетного периода, то корректировка расходов и активов (сырья и материалов, незавершенного производства, готовой продукции) производится в следующем отчетном периоде.
Аналогичный подход применяется в отношении работ и услуг производственного и общехозяйственного характера, по которым ещё не получены первичные документы (неотфактурованные работы и услуги).

12.4 Раскрытие информации

Расходы и убытки за период отражаются в прибылях и убытках на основе функциональной классификации:

1) себестоимость реализованной продукции;
2) общие и административные расходы;
3) расходы по транспортировке и реализации;
4) прочие операционные расходы (убытки);
5) убыток от обесценения;
6) финансовые расходы;
7) прочие неоперационные расходы (убытки)
8) доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий (для консолидированной отчетности);
9) расход по курсовой разнице;
10) расход по корпоративному подоходному налогу.

В примечаниях к отчетности Общество раскрывает наиболее крупные статьи расходов по элементам затрат. Обязательными для раскрытия являются такие элементы, как амортизация, материальные затраты и расходы на оплату труда. Существенные статьи прочих расходов (убытков) также подлежат обязательному раскрытию в примечаниях к отчетности.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 13. Обесценение активов

13.1 Общие положения

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Общества оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности использования актива. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках в сумме превышения балансовой стоимости активы над его возмещаемой стоимостью. Если произошло изменение расчетных оценок, в результате чего возмещаемая стоимость актива увеличилась, убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется.

13.2 Определения

Активный рынок – это рынок, где соблюдаются все нижеперечисленные условия:

1) объекты сделок на рынке являются однородными;
2) обычно в любое время могут быть найдены желающие совершить сделку продавцы и покупатели; и
3) информация о ценах является общедоступной.

Балансовая стоимость – сумма, по которой актив отражается после вычета суммы накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Генерирующая единица – это наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

Корпоративные активы – это активы, кроме гудвила, которые вносят вклад в будущие поступления денежных средств, как рассматриваемой генерирующей единицы, так и других генерирующих единиц.

Затраты на продажу – это дополнительные затраты, которые прямо связаны с продажей актива или генерирующей единицы, за исключением финансовых затрат и расходов по подоходному налогу.

Амортизируемая стоимость – фактические затраты на приобретение актива или другая величина, отраженная в финансовой отчетности вместо фактических затрат, за вычетом остаточной стоимости.

Амортизация – это систематическое распределение амортизируемой суммы актива на протяжении срока его полезной службы.

Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу –это цена, которая была бы получена от продажи актива или генерирующей единицы или же выплачена для перевода обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки, за вычетом затрат на продажу.

Убыток от обесценения – это сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

Возмещаемой стоимостью актива или генерирующей единицы является наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценности использования актива.

Ценность использования актива – это приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива или генерирующей единицы.

Срок полезной службы – это:

1) период времени, на протяжении которого организация предполагает использовать актив; или
2) количество единиц производства или аналогичных единиц, которое организация ожидает получить от использования актива.

13.3 Учетные принципы

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество определяет наличие каких-либо объективных признаков обесценения финансового актива или групп финансовых активов. В случае подтверждения таких признаков обесценения и когда убыток оказывает влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива, такой актив считается обесцененным.

Определяются следующие виды финансовых активов:

1) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
2) Финансовые активы, учитываемые по стоимости приобретения;
3) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, таким как, например займы, дебиторская задолженность или удерживаемые до погашения инвестиции, сумма убытка оценивается как разница между:

1) балансовой стоимостью актива; и
2) приведенной стоимостью будущих потоков денежных средств (за исключением будущих кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированной по первоначальной фактической ставке процента (фактическая ставка процента рассчитывается при первоначальном признании).

По финансовым активам, учитываемым по стоимости приобретения, сумма убытка от обесценения, оценивается как разница между:

1) балансовой стоимостью финансового актива; и
2) приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной норме прибыли для аналогичного финансового актива.

Когда снижение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, было признано в составе прочего совокупного дохода, и этот актив обесценен, накопленный в капитале совокупный убыток должен быть списан с капитала и признан в прибылях и убытках даже, если продолжается признание этого финансового актива.

Сумма совокупного убытка, который был списан с капитала и признан в прибылях и убытках, должна считаться как разница между:

1) стоимостью приобретения (за вычетом всех выплат основной суммы и амортизации); и
2) текущей справедливой стоимостью, за вычетом всех убытков от обесценения по данному финансовому активу, ранее признанных в прибылях и убытках.

Более подробно по обесценению финансовых активов, а также признакам обесценения финансовых активов, смотрите в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства».

Обесценение авансов

Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости. Признаками обесценения авансов могут служить следующие события:

1) Значительные финансовые затруднения контрагента
2) Нарушение договора контрагентом, например, нарушение сроков поставки
3) Возможность банкротства или иного рода финансовой реорганизации контрагента
4) Национальные или местные экономические условия, которые соотносятся с невозможностью исполнения обязательства контрагентом (например, негативные изменения в отрасли).

При наличии признаков обесценения авансов необходимо оценить, насколько вероятно, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены. Событие считается вероятным, если оно скорее будет иметь место, чем нет, то есть вероятность того, что событие произойдет, выше, чем вероятность того, что оно не произойдет.

Если вероятно то, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов должна быть списана в том объеме, в котором получение более не является вероятным и соответствующий убыток от обесценения отражен в прибыли или убытках за год.

Признаки, указывающие на возможное обесценение стоимости нефинансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Общество проверяет наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. При наличии признаков, указывающих на возможное обесценение актива, Общество производит расчет возмещаемой стоимости актива. Если признаки возможного обесценения отсутствуют, нет необходимости проводить оценку возмещаемой стоимости актива.

При этом независимо от наличия признаков, Общество ежегодно производит оценку возмещаемой стоимости для:

1) нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования;
2) нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитальные вложения в нематериальные активы, стоимость права на разработку и добычу);
3) гудвила, приобретенного в результате объединения бизнесов.

Общество рассматривает следующие признаки, как внутренние, так и внешние.

Внешние источники информации

1) в течение периода рыночная стоимость актива уменьшилась на существенно более значительную величину, чем можно было ожидать с течением времени или нормального использования.
2) значительные изменения, имевшие отрицательные последствия для Общества, произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых работает Общество, или на рынке, для которого предназначен актив.
3) в течение периода увеличились рыночные процентные ставки или другие рыночные нормы прибыли инвестиций, и эти увеличения, вероятно, повлияют на ставку дисконтирования, которая используется при расчете ценности использования актива, и существенно уменьшат его возмещаемую стоимость.
4) балансовая стоимость чистых активов Общества превышает его рыночную капитализацию.

Внутренние источники информации

1) имеются доказательства устаревания или физического повреждения актива.
2) значительные изменения, имевшие отрицательные последствия для Общества, произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в степени или способе текущего или предполагаемого использования актива. К числу таких изменений относятся: простой актива, планы прекращения или реструктуризации деятельности, в которой используется актив, планы реализации актива до наступления ранее предполагавшейся даты выбытия, а также переоценка срока полезной службы актива из неопределенного в определенный.
3) внутренняя отчетность показывает, что текущие или будущие результаты использования актива хуже прогнозируемых.
4) прочие признаки возможного уменьшения стоимости актива:
   - денежные средства, необходимые для приобретения актива или его эксплуатации и обслуживания, существенно превышают ранее предусмотренные бюджетом;
   - чистые потоки денежных средств от актива существенно ниже, чем заложенные в бюджете;
   - прогнозируется чистый отток денежных средств за весь срок полезной службы актива.

Признаки обесценения инвестиций в дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия, которые учитываются по стоимости приобретения в отдельной финансовой отчетности Общества или его дочерних предприятий, определяются в соответствии с данным подразделом «Признаки, указывающие на возможное обесценение стоимости нефинансовых активов». Признаки обесценения инвестиций в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия в консолидированной финансовой отчетности Общества или его дочерних предприятий, а также учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 39, определяются в соответствии с разделом 4 «Финансовые активы и обязательства».

При наличии признаков обесценения, оценка возмещаемой стоимости инвестиций в дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия, как в отдельной, так и в консолидированной финансовой отчетности Общества или его дочерних предприятий, кроме учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 39, производится в соответствии с данным разделом.

При оценке признаков, указывающих на возможное обесценение, применяется принцип существенности. Оценка возмещаемой суммы не производится:

1) если анализ показывает, что возмещаемая сумма актива нечувствительна к одному (или более) из признаков, указывающих на возможное обесценение актива;
2) если изменения в рыночных процентных ставках существенно не повлияли на ставку дисконтирования и на возмещаемую сумму (например, увеличение поступлений денежных средств компенсировало рост процентной ставки);

3) если предыдущие вычисления показывают, что возмещаемая сумма актива значительно больше, чем балансовая стоимость при условии, что не произошло никаких событий, которые устранили бы эту разницу;
4) при снижении стоимости актива в результате пересмотра срока службы, изменения метода начисления износа, снижения остаточной стоимости актива.

Оценка возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость – это наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности использования данного актива.

Если какая-либо из этих двух сумм превышает балансовую стоимость актива или равна ей, актив не обесценен, и расчет второй суммы не производится.

Наиболее точный показатель справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу - это цена, оговоренная в имеющем обязательную силу соглашении о продаже, заключаемом между независимыми сторонами с учетом приростных издержек, которые непосредственно относились бы на выбытие актива.

Если имеющего обязательную силу соглашения о продаже не существует, но актив участвует в сделках купли-продажи на активном рынке, справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу равна рыночной цене актива минус затраты на выбытие. Подходящей для этих целей рыночной ценой обычно является текущая цена покупателя. В случае отсутствия текущей цены спроса для оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу за основу может быть взята цена последней по времени сделки, при условии отсутствия значительных изменений в экономических условиях в период между датой сделки и датой, в которую проводится оценка.

В отсутствие имеющего обязательную силу соглашения о продаже или активного рынка для актива справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу основывается на наиболее точной имеющейся информации, отражающей сумму, которую может получить Общество на конец отчетного периода при выбытии актива в результате сделки между независимыми, осведомленными, желающими заключить сделку сторонами после вычета затрат на выбытие. При определении этой суммы, Общество учитывает результаты недавних сделок с аналогичными активами, совершенных в той же отрасли. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу не отражает вынужденной продажи, если только руководство не вынуждено осуществить немедленную продажу.

Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу не может быть определена ввиду отсутствия основы для надежной оценки, то за возмещаемую величину принимается его ценность использования.

Расчет ценности использования включает:

1) расчет будущего притока и оттока денежных средств, ожидаемых от дальнейшего использования актива, и в результате его выбытия в конце срока службы;
2) применение соответствующей ставки дисконтирования к будущим потокам денежных средств.

Определение будущих потоков денежных средства

Прогнозы денежных потоков:

1) основываются на разумных и подкрепленных доказательствами допущениях, которые отражают текущее состояние актива и представляют наилучшие оценки руководства относительно экономических условий, которые будут существовать на протяжении оставшегося срока службы актива;
2) основываются на последних имеющихся финансовых бюджетах и прогнозах, утвержденных руководством.

Будущие денежные потоки должны включать:

1) будущие денежные поступления от продолжающегося использования актива;
2) будущие денежные выплаты, необходимые для генерирования притоков денежных средств, связанных с продолжающимся использованием актива;
3) чистые денежные поступления, которые предполагается получить или выплатить при выбытии актива в конце срока полезного использования.

Будущие денежные потоки оцениваются для актива в его текущем состоянии и не должны включать расчетные будущие притоки и оттоки денежных средств, возникновение которых предполагается от:

1) будущей реструктуризации, к которой Общество еще не приступил, или обусловленных реструктуризацией снижением затрат и получением дополнительных выгод (смотрите раздел 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2 данной учетной политики);

2) будущих капитальных затрат, которые увеличат производительность актива или соответствующих притоков денежных средств, которые возникнут в результате таких затрат;
3) финансовой деятельности;
4) поступления или выплаты корпоративного подоходного налога.

Реструктуризация – это программа, которая спланирована и контролируется руководством Общества и существенно изменяет либо:

1) масштаб деятельности Общества; либо
2) способ ведения этой деятельности.

Потоки денежных средств оцениваются в той валюте, в которой они будут генерироваться, а затем дисконтируются с помощью ставки дисконтирования, соответствующей для этой валюты. Общество переводит полученную приведенную стоимость, используя обменный валютный курс, действующий на дату расчета ценности использования актива.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования – это ставка, применяемая к потокам денежных средств до вычета подоходного налога, которая отражает текущие рыночные оценки:

1) безрисковой ставки процента;
2) премии за риск;
3) инфляции.

Когда ставка, присущая активу, не может быть получена непосредственно на рынке, Общество использует для оценки ставки дисконтирования суррогатные данные.

Для оценки ставки дисконтирования, в качестве исходной точки, Общество принимает во внимание следующие показатели:

1) средневзвешенная стоимость капитала Общества (WACC), определенная с помощью таких методов, как модель оценки долгосрочных активов (CAPM);
2) приростная ставка процента на заемный капитал; и
3) другие рыночные ставки по займам.

Эти ставки, однако, корректируются:

1) для того, чтобы отражать способ, которым рынок будет оценивать конкретные риски, связанные с прогнозируемыми потоками денежных средств от актива; и
2) для того, чтобы исключить риски, которые не имеют отношения к прогнозируемым потокам денежных средств от актива или с учетом которых прогнозируемые потоки денежных средств уже скорректированы.

Учитываются такие риски, как страновой, валютный и ценовой.

Во избежание двойного учета ставка дисконтирования не отражает риски, на которые оценки будущих потоков денежных средств уже были скорректированы.

Ставка дисконтирования не зависит от структуры капитала Общества и способа, с помощью которого Общество финансирует покупку актива, потому что будущие потоки денежных средств, ожидаемые от актива, не зависят от способа финансирования Обществом покупки актива.

Общество обычно использует единую ставку дисконтирования для оценки ценности использования актива. Однако Общество использует отдельные ставки дисконтирования для разных будущих периодов в случаях, если ценность использования актива чувствительна к разнице рисков для разных периодов или к структуре сроков процентных ставок.

Единицы, генерирующие потоки денежных средств

При невозможности оценить возмещаемую сумму отдельного актива оценивается возмещаемая сумма генерирующей единицы, к которой принадлежит данный актив.

Иногда есть возможность идентифицировать денежные потоки от конкретного актива, но эти потоки невозможно генерировать отдельно от других активов. В таких случаях актив не должен рассматриваться отдельно. Его следует рассматривать в составе единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой принадлежит данный актив.

Единица, генерирующая потоки денежных средств (далее «генерирующая единица») – это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая обеспечивает притоки денежных средств в результате продолжающегося использования, в основном, независимых от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

Если для продукции, которую производит актив или группа активов существует активный рынок, такой актив или группа активов должны определяться как генерирующая единица, даже если эта продукция или ее часть используются для внутренних потребностей.

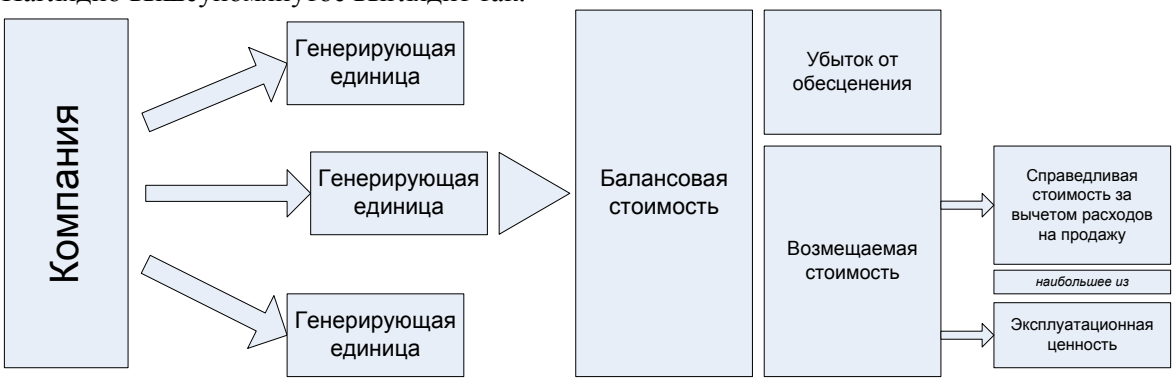
Генерирующие единицы должны определяться последовательно от периода к периоду в отношении одних и тех же активов или групп активов, кроме случаев, когда изменение оправдано. Правила, применяемые в отношении распределения гудвила на генерирующие единицы, приводятся ниже.

Возмещаемая стоимость и балансовая стоимость генерирующей единицы

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы равняется большему значению из двух величин:

1) её справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и
2) её ценности использования.

Наглядно вышеупомянутое выглядит так:



Балансовая стоимость генерирующей единицы должна определяться в соответствии со способом определения возмещаемой стоимости генерирующей единицы.

Балансовая стоимость генерирующей единицы:

1) включает балансовую стоимость только тех активов, которые создают поступления денежных средств;
2) не включает балансовую стоимость любого признаваемого обязательства (за исключением тех случаев, когда возмещаемая стоимость генерирующей единицы не может быть определена без учета указанного обязательства).

Когда активы группируются для оценки возмещаемой стоимости, важно, чтобы в единицу, генерирующую потоки денежных средств, были включены все активы, которые создают соответствующие поступления денежных средств. В противном случае может показаться, что стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств, полностью возмещаема в то время, как фактически имеет место убыток от обесценения.

В случаях, когда активы или обязательства (например, дебиторская задолженность или другие финансовые активы, кредиторская задолженность, пенсии или другие оценочные обязательства) вносят вклад в создание потоков или оттоков денежных средств единицы, возмещаемая стоимость определяется с учетом таких активов и обязательств. В таких случаях балансовая стоимость генерирующей единицы увеличивается на балансовую стоимость этих активов и уменьшается на балансовую стоимость этих обязательств.

В целях определения возмещаемой стоимости генерирующей единицы может возникнуть необходимость рассмотреть некоторые признанные обязательства. Это может произойти, если выбытие генерирующей единицы потребует от покупателя принятие на себя обязательства. В данном случае справедливой стоимостью за вычетом затрат на выбытие (или расчетные потоки денежных средств при окончательном выбытии) генерирующей единицы является расчетная продажная цена активов этой единицы вместе с обязательствами, за вычетом затрат по выбытию.

При этом для проведения сравнения между балансовой стоимостью генерирующей единицы и её возмещаемой стоимостью балансовая стоимость обязательства вычитается при определении как возмещаемой стоимости, так и балансовой стоимости актива.

Распределение гудвила на единицы, генерирующие потоки денежных средств

При проведении теста на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, должен относиться на каждую генерирующую единицу, которая получит экономическую выгоду в результате объединения бизнесов.

Каждая генерирующая единица или группа единиц должна:

1) представлять собой наименьший уровень, для которого возможно идентифицировать гудвил для целей внутреннего управления. В случаях, когда гудвил не может быть распределен между отдельными генерирующими единицами, он распределяется между группами, состоящими из нескольких единиц, генерирующих потоки денежных средств;

2) не быть больше, чем операционный сегмент (смотрите раздел 4 «Сегментная отчетность» главы 3 учетной политики).

Первоначальное распределение гудвила, возникшего в результате объединения бизнесов, должно быть завершено:

1) до окончания отчетного периода, в течение которого произошло объединение бизнесов или в случае, если это невозможно,
2) в течение первого годового периода, который начался после даты объединения.

Если факт объединения бизнесов может быть первоначально отражен в бухгалтерском учете только предварительно (условно) в том периоде, в течение которого произошло объединение, Общество:

1) ведет учет, используя предварительные (условные) оценки; и
2) корректирует указанные предварительные оценки в соответствии с фактическими оценками, определенными в течение двенадцати месяцев с даты объединения.

Кроме того, может оказаться невозможным завершить первоначальное распределение гудвила в течение отчетного периода, в котором произошло объединение бизнесов. В этом случае необходимо раскрытие в финансовой отчетности информации о величине гудвила, который остался нераспределенным на генерирующие единицы и причины, по которым это произошло.

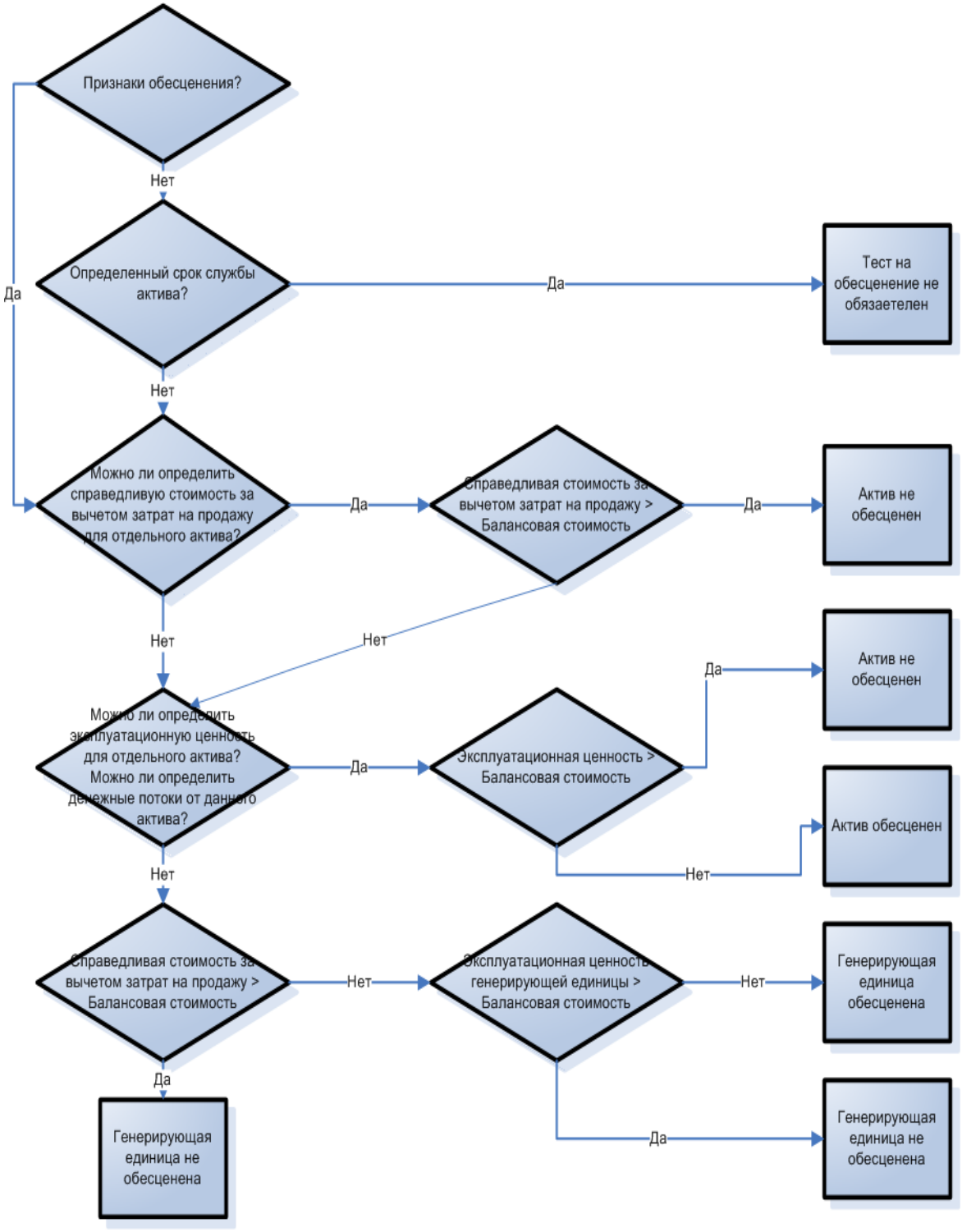
В случае если гудвил был отнесен на генерирующую единицу, в состав которой входит вид деятельности, в отношении которого существуют планы Общества по выбытию (ликивидации), гудвил должен:

1) быть включен в балансовую стоимость группы выбытия для определения результата от выбытия; и
2) оцениваться пропорционально внутри группы выбытия (предназначенного для выбытия вида деятельности) и остающейся части единицы, генерирующей потоки денежных средств, если только Общество не может продемонстрировать экономически оправданный метод оценки.

Если Общество реорганизует свою отчетную структуру таким образом, что это изменит состав одной или нескольких генерирующих единиц, на которые был отнесен гудвил, должно быть произведено повторное отнесение гудвила на затронутые реорганизацией единицы. Такое повторное отнесение гудвила производится с использованием метода относительной стоимости, аналогичного методу, использующемуся при ликвидации Обществом деятельности, являющейся частью генерирующей единицы, если только Общество не сможет показать, что иной метод лучше отражает гудвил, ассоциируемый с реорганизованными единицами.

Тест на обесценение

Ниже представлена диаграмма, показывающая на какой момент необходимо провести тест на обесценение:



Проведение теста на обесценение генерирующих единиц с гудвилом

Тесты на обесценение проводятся на том уровне, который отражает способ управления Общества своей деятельностью.

Если генерирующая единица включает нематериальный актив с неограниченным сроком полезной службы или нематериальный актив, в настоящее время не готовый к использованию, эта генерирующая единица подлежит ежегодному тестированию на обесценение.

Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы превышает балансовую стоимость данной единицы, то она не подлежит обесценению.

Проведение теста на обесценение корпоративных активов

Поскольку корпоративные активы сами по себе не создают движение денежных средств, возмещаемая стоимость отдельных корпоративных активов не может быть определена, если только руководство не примет решение о выбытии актива. Вследствие этого, если существуют признаки возможного обесценения корпоративного актива, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы или группы генерирующих единиц, к которой принадлежит этот актив, и сравнивается с балансовой стоимостью той генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. При проверке генерирующей единицы на обесценение Общество идентифицирует все корпоративные активы, которые относятся к рассматриваемой генерирующей единице. Если часть балансовой стоимости корпоративного актива:

1) может быть обоснованно и последовательно отнесена на такую единицу, Общество сравнивает балансовую стоимость единицы, включая часть балансовой стоимости корпоративного актива, отнесенного на генерирующую единицу, с ее возмещаемой стоимостью.
2) не может быть обоснованно и последовательно отнесена на такую единицу, Общество:
   - сравнивает балансовую стоимость единицы, не включая корпоративный актив, с ее возмещаемой стоимостью и признает любой убыток от обесценения;
   - идентифицирует наименьшую группу генерирующих единиц, в которую входит рассматриваемая генерирующая единица и на которую может быть обоснованно и последовательно отнесена часть балансовой стоимости корпоративного актива; и,
   - сравнивает балансовую стоимость такой группы генерирующих единиц, включая часть балансовой стоимости корпоративного актива, отнесенного на такую группу единиц, с возмещаемой стоимостью этой группы единиц.

Выбор времени для проведения тестов на обесценение

Ежегодный тест на обесценение генерирующей единицы, на которую распределен гудвил, может проводиться в любое время в течение отчетного периода при условии, что указанный тест проводится каждый год в одно и то же время.

Тест на обесценение для различных генерирующих единиц может проводиться в различные моменты времени.

Однако если часть гудвила или весь гудвил, распределенный на генерирующую единицу, был приобретен в результате объединения бизнесов в течение текущего отчетного периода, эта генерирующая единица должна быть протестирована на предмет обесценения до окончания текущего отчетного периода.

Более низкий уровень генерирующих единиц тестируется до проведения тестов на более высоких уровнях:

1) если активы, составляющие генерирующую единицу, на которую распределен гудвил, тестируются на обесценение в то же время, что и генерирующая единица, содержащая гудвил, то в первую очередь должны тестироваться активы, а затем генерирующая единица, содержащая гудвил;
2) аналогичным образом, в отношении отдельных генерирующих единиц, составляющих группы генерирующих единиц, на которые распределен гудвил, тест на обесценение проводится раньше, чем для групп генерирующих единиц, содержащих гудвил.

При проведении теста на обесценение генерирующей единицы в текущем периоде могут использоваться самые последние предыдущие расчеты возмещаемой стоимости при условии соблюдения следующих критериев:

1) с момента проведения последнего расчета в активах и обязательствах данной генерирующей единицы не произошло существенных изменений;
2) последний расчет показал, что возмещаемая стоимость существенно превышает балансовую стоимость генерирующей единицы; и

3) на основе анализа произошедших со времени последнего расчета возмещаемой стоимости событий и изменившихся с этого времени обстоятельств, маловероятно, что текущая возмещаемая стоимость окажется ниже балансовой стоимости генерирующей единицы.

Учет убытков от обесценения

Когда возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость такого актива должна быть снижена до уровня его возмещаемой стоимости. Это уменьшение представляет собой убыток от обесценения.

Убыток от обесценения признается как расход в прибылях и убытках в текущем отчетном периоде, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости в соответствии с другим разделом.

Убыток от обесценения должен быть распределен между всеми активами генерирующей единицы в следующем порядке:

1) сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, отнесенного на единицу, генерирующей потоки денежных средств;
2) затем убыток от обесценения распределяется между всеми активами единицы на пропорциональной основе (пропорционально балансовой стоимости каждого актива в этой единице).

При распределении убытка от обесценения необходимо следить за тем, чтобы балансовая стоимость актива не оказалась ниже наибольшей из следующих сумм:

1) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие (если поддается определению);
2) ценности использования актива (если поддается определению);
3) нуля.

После признания убытка от обесценения амортизационные отчисления в отношении актива, корректируются в будущих периодах с учетом новой балансовой стоимости актива, за вычетом его остаточной стоимости (при возникновении таковой), на регулярной основе в течение его оставшегося срока службы.

Восстановление убытков от обесценения

На конец каждого отчетного периода производится оценка наличия признаков, указывающих на то, что убыток от обесценения актива, отличного от гудвила, признанный в предыдущие годы, возможно больше не существует или уменьшился, следует принимать во внимание внешние и внутренние источники информации упомянутые ранее.

Убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды, восстанавливается только в том случае, если имели место изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости актива, с тех пор как в последний раз был признан убыток от обесценения актива. В целях восстановления убытка от обесценения необходимо увеличить балансовую стоимость актива до его возмещаемой стоимости. Данное увеличение является восстановлением убытка от обесценения.

При восстановлении убытка для отдельного актива балансовая стоимость актива, увеличившаяся в результате восстановления не должна превышать то значение балансовой стоимости, которое было бы определено, если бы в предшествующие периоды не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения должно незамедлительно признаваться в прибылях и убытках.

После того, как произошло восстановление убытка от обесценения, осуществляется корректировка амортизационных начислений для соответствующего актива на будущие периоды в целях равномерного списания скорректированной балансовой стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости на протяжении оставшегося срока полезной службы актива.

При восстановлении убытка от обесценения для генерирующей единицы распределение идет на активы единицы, за исключением гудвила, пропорционально балансовой стоимости указанных активов.

В результате распределения восстановленного убытка от обесценения генерирующей единицы балансовая стоимость актива не должна превышать наименьшей величины из двух значений:

1) его возмещаемой суммы (если ее возможно определить); и
2) балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие периоды не был признан убыток от обесценения актива.

Величина восстановления убытка от обесценения, которая в противном случае была бы распределена на актив, распределяется пропорционально на другие активы генерирующей единицы, за исключением гудвила.

Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующие периоды.

13.4 Раскрытие информации

Для каждого класса активов в финансовой отчетности должна быть раскрыта сумма, признанная в прибылях и убытках, а также указание соответствующей строки отчета о совокупном доходе, в котором признана сумма убытков, в отношении:

1) убытков от обесценения;
2) восстановления убытков от обесценения.

Для отдельного актива (группы активов, генерирующей потоки денежных средств), в отношении которых в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения, необходимо раскрыть следующее:

1) события или обстоятельства, которые привели к признанию или восстановлению убытка от обесценения;
2) сумму убытка от обесценения, признанного или восстановленного;
3) для отдельного актива - описание актива и отчетный сегмент, к которому относится данный актив;
4) для генерирующей единицы: описание генерирующей единицы (например, является ли она производственной линией, заводом, хозяйственной операцией, географическим регионом или отчетным сегментом);
5) сумма убытка от обесценения, признанного или восстановленного:
   - по видам активов; и
   - по отчетным сегментам;
6) если группирование активов с целью определения генерирующей единицы изменилось с момента предыдущей оценки возмещаемой стоимости этой группы, Общество раскрывает предыдущий и настоящий способ группирования активов и причины такого изменения;
7) возмещаемую стоимость актива (генерирующей единицы) и то, является ли возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) его справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу или ценностью использования;
8) уровень иерархии справедливой стоимости, к которому оценка справедливой стоимости актива (генерирующей единицы) была в целом отнесена (без учета того, являются ли «затраты на выбытие» наблюдаемыми);
9) если возмещаемая стоимость является справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу, раскрывается способ её определения (например, была ли она определена на основании рыночной информации или каким-то иным способом). Если имело место изменение в модели оценки, необходимо раскрыть информацию о данном изменении и его причине (причинах); и
10) каждое из ключевых допущений, на основании которых определялась справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу; и, в случае, если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу оценивалась с использованием модели оценки по приведенной стоимости, информацию о ставках дисконта, примененных при определении текущей и предыдущей оценок;
11) если возмещаемая сумма является ценностью использования, должны указываться ставки дисконта, используемые в текущей оценке и в предыдущей оценке (если имеется) ценности использования.

По совокупным признанным и восстановленным убыткам от обесценения раскрывается следующая информация:

1) основные классы активов, подвергшиеся обесценению (или по которым было восстановлено ранее признанное обесценение); и
2) основные события и обстоятельства, которые привели к признанию (восстановлению) убытков от обесценения.

Если часть гудвила, приобретенная в результате объединения бизнесов в течение отчетного периода, не была отнесена на отчетную дату ни к одной из генерирующих единиц, указывается сумма нераспределенного гудвила и описываются причины, по которым эта сумма остается нераспределенной.

В отношении каждой генерирующей единицы, (или группы генерирующих единиц), для которых балансовая стоимость гудвила или нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, распределенная на эту генерирующую единицу, (или группу генерирующих единиц), является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью гудвила или

нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, представляется следующая информация:

1) балансовая стоимость гудвила, отнесенного на генерирующую единицу (группу единиц);
2) балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком использования, отнесенных на генерирующую единицу (группу единиц);
3) основа определения возмещаемой стоимости генерирующей единицы (группы единиц) (т.е. ценность использования или справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу);
4) если возмещаемая стоимость генерирующей единицы (группы единиц) основана на ценности использования, приводится следующая информация:
   - описание всех ключевых допущений, принятых руководством для подготовки прогноза денежных потоков за период, охваченный текущими бюджетами/планами (ключевые допущения – это допущения, по отношению к которым возмещаемая стоимость генерирующей единицы наиболее изменчива);
   - описание подхода руководства к определению значения каждого ключевого допущения; отражают ли эти значения прошлый опыт и/или соответствуют ли данным внешних источников, если это уместно. Если нет, указать, как и почему они отличаются от прошлого опыта и/или данных внешних источников информации;
   - период прогнозирования денежных потоков на основе финансовых планов/бюджетов, утвержденных руководством, и, если период, использованный для генерирующей единицы (группы единиц), превышает пять лет, обоснование использования более длительного периода;
   - темпы роста, использованные для экстраполяции прогноза денежных потоков за пределы периода, охваченного текущими бюджетами/планами, и, если имеет место быть, обоснование темпа роста, превышающего средний долгосрочный темп роста по продуктам, отраслям и странам, в которых Общество ведет деятельность, или по рынку, к которому относится данная генерирующая единица (группа единиц);
   - ставка (ставки) дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков;
5) если возмещаемая стоимость генерирующей единицы является справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу, раскрывается методика, использованная для определения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу определена не на основе наблюдаемых рыночных цен, раскрывается следующая информация:
   - описание всех ключевых допущений, на основе которых руководство рассчитало справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу (ключевые допущения – это допущения, по отношению к которым возмещаемая сумма генерирующей единицы наиболее изменчива); и
   - описание подхода руководства к определению значения каждого ключевого допущения; отражают ли значения прошлый опыт и/или соответствуют ли данным внешних источников информации, если это уместно. Если нет, указать, как и почему они отличаются от прошлого опыта и/или данных внешних источников информации.

Если руководство Общества определяет справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу посредством дисконтирования потоков денежных средств, в отчетности необходимо раскрыть следующую информацию:

1) период, в течение которого руководство прогнозирует денежные потоки.
2) темп роста, используемый для экстраполяции прогнозов потоков денежных средств.
3) ставки дисконтирования, применяемые для прогнозов денежных средств.

Если обоснованно ожидать изменение какого-либо ключевого допущения, на основе которого руководство Общества определяло возмещаемые суммы генерирующих единиц, которое привело бы к превышению балансовой стоимости генерирующей единицы, над возмещаемой стоимостью, раскрывается:

1) разница между возмещаемой стоимостью генерирующей единицы и балансовой стоимостью;
2) принятые значения ключевых допущений; и сумма, на которую должно измениться значение ключевого допущения с учетом последующего влияния этого изменения на другие переменные, лежащие в основе оценки возмещаемой стоимости, с тем, чтобы возмещаемая стоимость была равна балансовой стоимости.

Если часть или вся балансовая стоимость гудвила или нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования распределяется между несколькими генерирующими единицами

(группой единиц) и сумма, каждый раз приходящаяся на генерирующую единицу (группу единиц), не является существенной, по сравнению с общей балансовой стоимостью гудвила или нематериальных активов с неограниченным сроком службы Общества, этот факт раскрывается и указывается общая сумма гудвила или нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, приходящуюся на эти генерирующие единицы (группу единиц).

Если возмещаемая стоимость нескольких генерирующих единиц (группы единиц) основана на одних и тех же ключевых допущениях, и общая балансовая стоимость гудвила или нематериальных активов с определенным сроком полезного использования распределяется на эти генерирующие единицы и является существенной, Общество раскрывает этот факт и указывает:

1) общую балансовую стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, распределенную на эти генерирующие единицы (группу единиц);
2) описание ключевого допущения (ключевых допущений);
3) описание подхода руководства к определению значения каждого ключевого допущения; отражают ли эти значения прошлый опыт и/или соответствуют ли данным внешних источников, если это уместно. Если нет, указать, как и почему они отличаются от прошлого опыта и/или данных внешних источников информации; и
4) если возможно ожидать изменение какого-либо ключевого допущения, которое привело бы к превышению балансовой стоимости генерирующей единицы (группы единиц) над возмещаемой стоимостью, раскрывается:
    - разница между возмещаемой стоимостью генерирующей единицы и балансовой стоимостью;
    - принятые значения ключевых допущений; и
    - сумма, на которую должно измениться значение ключевого допущения, с учетом последующего влияния этого изменения на другие переменные, лежащие в основе оценки возмещаемой суммы, с тем, чтобы возмещаемая стоимость (группы единиц) была равна балансовой стоимости.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 14. Аренда

14.1 Общие положения

Операционная аренда. В случаях, когда Общество является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Обществу практически всех рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается как расход прямолинейным методом в течение всего срока аренды, если только другой систематический подход не обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор аренды актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее в соответствии с договором аренды, если на дату начала арендных отношений можно обоснованно считать, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются Обществом на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход прямолинейным методом в течение всего срока аренды, если только другой систематический подход не обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Общество является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору практически всех рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы, отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и признаются в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату, когда у арендатора возникает право реализации прав на использование арендуемого актива, с применением ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (т.е. наиболее ранней из дат заключения договора аренды или возникновения обязательства сторон в отношении основных условий аренды).

Разница между валовой инвестицией в аренду и чистой инвестицией в аренду представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности Общества в течение каждого периода. Первоначальные прямые затраты по заключению сделки финансовой аренды включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибылях и убытках.

Убытки от обесценения отражаются в прибылях и убытках по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Общество использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие потери по кредиту, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате приобретения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Общество является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Обществу практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, при этом каждая из указанных стоимостей определяется на дату начала арендных отношений. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде.

Арендные обязательства, относящиеся к сданным в аренду активам, включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов, входящие в состав арендных платежей, отражаются в

прибылях и убытках по строке финансовые расходы в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Общества нет обоснованной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

14.2 Определения

Следующие термины используются в данном разделе в указанных значениях:

Аренда – это договор, по которому арендодатель передает арендатору в обмен на арендную плату или серию платежей право на использование актива в течение согласованного срока.

Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой происходит переход практически всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться.

Операционная аренда – это аренда, которая не является финансовой арендой.

Аренда без права досрочного прекращения – это договор аренды, который может быть аннулирован только в следующих случаях:

1) при наступлении какого-то маловероятного непредвиденного события;
2) с разрешения арендодателя;
3) если арендатор заключает новое соглашение об аренде того же или эквивалентного актива с тем же самым арендодателем; или
4) в случае уплаты арендатором дополнительной суммы, размер которой таков, что на дату начала арендных отношений ее продолжение можно обоснованно считать вероятным.

Дата начала арендных отношений – это более ранняя из следующих дат: даты заключения договора аренде и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. На эту дату:

1) аренда классифицируется как операционная или финансовая; и
2) в случае финансовой аренды, определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока аренды.

Начало срока аренды — дата, начиная с которой арендатор получает возможность реализовать свое право на использование актива, являющегося предметом аренды. Это дата первоначального признания аренды (т. е. признания соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой).

Срок аренды – не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату начала арендных отношений можно обоснованно считать, что арендатор реализует это право.

Минимальные арендные платежи – платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть потребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, затрат на обслуживание и налогов, подлежащих оплате арендодателем и возмещаемых ему, наряду со следующими суммами:

1) применительно к арендатору: суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором; или
2) применительно к арендодателю: остаточной стоимостью, гарантированной арендодателю:
   - арендатором;
   - стороной, связанной с арендатором; либо
   - третьей стороной, не связанной с арендодателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязательства по гарантии.

Однако, если арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет в достаточной степени ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права, то минимальные арендные платежи включают минимальные платежи, подлежащие выплате на протяжении срока аренды до предполагаемой даты реализации вышеупомянутого права на покупку, и платеж, необходимый для реализации этого права.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Срок экономической службы – это:

1) период времени, в течение которого ожидается использование актива в экономических целях одним или более пользователями; или
2) количество единиц продукции или аналогичных единиц, которое организация ожидает получить от использования актива одним или более пользователями.

Срок полезной службы – это расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограниченный сроком аренды, на протяжении которого организация предполагает получать экономические выгодыот использования актива.

Гарантированная остаточная стоимость – это:

1) применительно к арендатору: та часть остаточной стоимости, которая гарантируется арендатором, или, связанной с ним стороной (величина гарантии при этом равняется максимальной сумме, которая может подлежать выплате); и
2) применительно к арендодателю: та часть остаточной стоимости, которая гарантируется арендатором или не связанной с арендодателем третьей стороной, в финансовом отношении способной выполнить обязательства по гарантии.

Негарантированная остаточная стоимость – это та часть остаточной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

Первоначальные прямые затраты представляют собой дополнительные затраты, непосредственно связанные с согласованием условий договора аренды и заключением договора аренды, за исключением таких затрат, понесенных арендодателями, являющимися производителями или дилерами.

Валовая инвестиция в аренду – это совокупность:

1) минимальных арендных платежей, причитающихся к получению арендодателем по договору финансовой аренды, и
2) негарантированный остаточной стоимости, причитающейся арендодателю.

Чистая инвестиция в аренду представляет собой валовую инвестицию в аренду, дисконтированную по ставке процента, подразумеваемой в договоре аренды.

Незаработанный финансовый доход– это разница между:

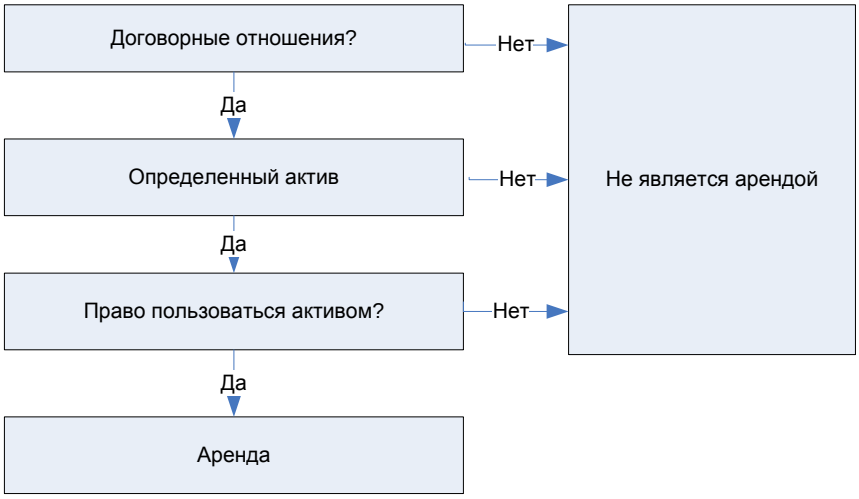
1) валовой инвестицией в аренду; и
2) чистой инвестицией в аренду.

Ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды – это ставка дисконта, применение которой на дату начала арендных отношений обеспечивает такое положение, что совокупная приведенная стоимость (а) минимальных арендных платежей; и (б) негарантированной остаточной стоимости становится равной сумме (i) справедливой стоимости арендованного актива и (ii) первоначальных прямых затрат арендодателя.

Расчетная процентная ставка по договору аренды – это ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде или, если таковую определить невозможно, ставка на дату начала арендных отношений, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на аналогичный срок и с аналогичным обеспечением, в объеме, необходимом для покупки актива.

Условная арендная плата – это та часть арендных платежей, которая не зафиксирована в виде определенной суммы, а основана на будущей величине фактора, изменение которого не связано с течением времени (например, процент от будущих продаж, будущий объем использования, будущие индексы цен, будущие рыночные ставки процента).

Для того, чтобы оценить является ли соглашение арендой, должны быть соблюдены следующие условия:



Договор об аренде или обязательство в отношении основных условий аренды может включать положение, предусматривающее корректировку арендных платежей на изменения стоимости сооружения или приобретения арендуемого имущества, или на изменения в некоторых других оценках затрат или стоимости, например, общего уровня цен, или затрат арендодателя на финансирование аренды, в течение периода между датой начала арендных отношений и началом срока аренды. В таком случае считается, что последствия любых подобных изменений наступили на дату начала арендных отношений.

Классификация аренды основывается на том, в какой степени риски и выгоды, сопутствующие владению арендуемым активом, находятся у арендатора и арендодателя. Риски включают возможности потерь из-за простоя или технологического устаревания актива, а также из-за колебаний доходности по причине изменений экономических условий. Выгоды могут связываться с ожиданием прибыли от операций в течение срока экономической службы актива и доходов от повышения стоимости актива или реализации его остаточной стоимости.

Классификация аренды производится на дату начала арендных отношений. При изменении условий аренды, кроме заключения нового договора аренды, которые привели бы к другой классификации аренды, если бы данные изменения действовали на дату начала арендных отношений, пересмотренный договор рассматривается как новый договор на протяжении всего срока его действия.

14.3 Учетные принципы. Финансовая аренда

Классификация аренды в качестве финансовой или операционной должно основываться на содержании операции, а не на форме договора. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Примеры ситуаций, которые, в отдельности или в совокупности, как правило, ведут к необходимости рассматривать аренду в качестве финансовой таковы:

1) к концу срока аренды право собственности переходит к арендатору;
2) арендатор имеет право на покупку арендуемого актива по цене, которая, как ожидается, будет значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату начала арендных отношений существует обоснованная вероятность того, что это право будет реализовано;
3) срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
4) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, основную часть справедливой стоимости арендуемого актива; и
5) арендованные активы носят такой специализированный характер, так что только арендатор может использовать их без значительных модификаций.

Индикаторами ситуаций, которые в отдельности или в совокупности также могли бы обусловить классификацию аренды в качестве финансовой аренды, являются следующие:

1) если у арендатора есть право на досрочное расторжение договора аренды, связанные с расторжением убытки арендодателя относятся на арендатора;
2) прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости остаточной стоимости причитаются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продаж в конце срока аренды);
3) арендатор имеет возможность продлить аренду на второй период с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

В отличие от операционной, финансовая аренда является долгосрочной, т.е. по существу представляет собой приобретение активов в рассрочку с оплатой имущества по частям и переходом практически всех рисков и выгод, связанных с использованием арендуемого имущества, к арендатору.

Финансовая аренда для арендатора служит одновременно заимствованием фондов и приобретением амортизируемых активов, т.е. арендатором, соответственно, учитываются, с одной стороны, обязательства, с другой стороны - соответствующие активы. Арендодатель продает имущество в обмен на ряд денежных поступлений в будущем (по срокам, предусмотренным договором финансовой аренды).

Некоторые договоры юридически не оформляются как аренда, но тем не менее предусматривают передачу прав на пользование соответствующими активами в обмен на плату или серию платежей. Право пользования активом может передаваться от одной стороны (поставщика) другой стороне (покупателю) вместе со связанными с этим правом услугами или продукцией, например:

1) договоры о передаче функций на внешний подряд (аутсорсинг);
2) договоры в сфере телекоммуникаций, в соответствии с которыми поставщики предоставляют покупателям доступ к каналам сети;
3) договоры, предусматривающие полную оплату при отказе от поставок (например, договоры, согласно которым покупатели обязуются приобрести большую часть энергии, вырабатываемой электрогенератором поставщика).

В целях определения операций, подлежащих учету в качестве аренды, Общество анализирует договоры на предмет наличия следующих признаков:

1) выполнение условий договора зависит от использования конкретного актива;
2) договор предусматривает передачу прав на использование актива.

Анализ на предмет содержания в договоре условий аренды производится в момент: заключения договора или принятия сторонами обязательств по исполнению договора в зависимости от того, какое событие произойдет раньше.

Повторный анализ проводится только в случае если:

1) имеет место изменение условий договора (за исключением возобновления или продления срока действия договора);
2) достигнуто соглашение о возобновлении или продлении срока действия договора (если они не были приняты во внимание в рамках первоначального анализа условий аренды в соответствии с МСБУ (IAS) 17 «Аренда»);
3) имеет место изменение в оценке зависимости выполнения условий договора от конкретного актива;
4) имеет место значительное изменение в физическом состоянии актива.

К договорам, содержащим условия аренды, применяются учетные принципы, установленные настоящим разделом.

Для целей классификации аренды земля и здания рассматриваются отдельно как элементы аренды. Если право собственности на оба элемента предполагается передать арендатору, то они классифицируются как финансовая аренда.

Так как земля имеет неограниченный срок полезной службы, то данный элемент обычно классифицируется как операционная аренда, если только не предполагается передать право собственности арендатору. Элемент «здания» классифицируется как финансовая или операционная аренда в зависимости от условий договора.

В целях классификации и учета аренды земли и зданий минимальные арендные платежи (включая единовременные платежи в начале срока аренды) разделяются по элементам «земля» и «здания» пропорционально их относительной справедливой стоимости в общей стоимости аренды.

Если арендные платежи не могут быть разграничены надлежащим образом между двумя элементами, то вся аренда классифицируется как финансовая аренда или как операционная аренда. Если стоимость аренды земельного участка является несущественной в общей сумме аренды, то срок полезной службы зданий принимается в качестве срока полезной службы всего арендованного актива (как самого здания, так и земли).

Учет финансовой аренды у арендатора

На начало срока аренды арендаторы должны признавать финансовую аренду в качестве активов и обязательств в своем бухгалтерском балансе в суммах, равных справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если она ниже - приведенной стоимости минимальных арендных платежей, величина каждой из которых определяется на дату начала арендных отношений.

При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей ставкой дисконтирования является процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, если ее практически возможно определить; в противном случае, должна использоваться расчетная процентная ставка для арендатора.

Первоначальные прямые затраты часто возникают в связи со спецификой арендной деятельности, такой как согласование условий и обеспечение исполнения договора аренды. Затраты, определенные как непосредственно связанные с деятельностью, осуществленной арендатором в связи с финансовой арендой, включаются в стоимость арендуемого актива.

Для целей последующего учета, сумма арендной платы распределяется на две составляющие – погашения суммы основного долга (обязательств Общества по финансовой аренде, отраженных в пассиве) и финансовых расходов (проценты за пользование активом). Условная арендная плата начисляется в качестве расходов в тех отчетных периодах, в которых она возникает.

Финансовые расходы должны распределяться по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы в каждом периоде получилась постоянная ставка процента на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде.

Помимо финансовых расходов, связанных с финансовой арендой, Общество также должно отражать амортизацию соответствующих арендованных объектов. При наличии объективной уверенности, что арендатор получит право собственности на актив к концу срока аренды, начисление амортизации на арендованные объекты основных средств совпадает с общими принципами начисления амортизации, описанными в разделе 1 «Основные средства» главы 2. В противном случае, амортизация начисляется на протяжении более короткого из двух сроков: срока договора аренды и срока полезной службы объекта.

Учет финансовой аренды у арендодателя

Арендодатель должен признавать актив, находящийся в финансовой аренде, в своем бухгалтерском балансе в составе дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, а актив еще не переданный в финансовую аренду на отчетную дату, но приобретенный с целью дальнейшей передачи в финансовую аренду, на счете запасов по стоимости приобретения.

Финансовые доходы должны распределяться по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы в каждом периоде получилась постоянная норма доходности по чистым инвестициям арендодателя в финансовую аренду.

Первоначальные прямые затраты представляют собой дополнительные издержки, связанные с подготовкой и заключением договора аренды, за исключением случаев, когда такие затраты несут арендаторы в лице производителей или дилеров.

Внутренние расходы, которые не являются дополнительными такие, как управление, расходы по сбыту и общие накладные расходы должны списываться по мере их возникновения. Следующие расходы, как правило, квалифицируются как первоначальные прямые расходы:

1) внешние расходы, такие, как комиссионные затраты, юридические затраты, организационные расходы и брокерские сборы;
2) другие комиссии и бонусы, выплачиваемые при ведении бизнеса для достижения объемов продаж.

При финансовой аренде, не связанной с арендодателями в лице производителей и дилеров, первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Подразумеваемая договором аренды ставка процента определена таким образом, что первоначальные прямые затраты включаются в дебиторскую задолженность по финансовой аренде; нет необходимости в их отдельном включении. Затраты, которые несут арендодатели в

лице производителей или дилеров в связи с подготовкой и заключением договоров аренды, исключаются из определения первоначальных прямых затрат. В результате они исключаются из чистой инвестиции в аренду и признаются расходом, на момент признания прибыли от продаж, который при финансовой аренде, как правило, совпадает с началом срока аренды.

14.4 Учетные принципы. Операционная аренда

Учет операционной аренды у арендатора

При операционной аренде переход права собственности на арендуемое имущество не происходит, и имущество продолжает отражаться в бухгалтерском балансе у арендодателя. Имущество, полученное в операционную аренду, отражается на забалансовых счетах.

При операционной аренде арендные платежи (за исключением затрат на приобретение услуг, таких, как страхование и техническое обслуживание) признаются в качестве расходов с распределением на прямолинейной основе, если только другой систематический подход не обеспечивает более адекватного отражения графика получения выгод пользователем, даже если платежи производятся не на этой основе.

Учет операционной аренды у арендодателя

Арендодатель должен отражать активы, переданные в операционную аренду, в своем бухгалтерском балансе на счетах основных средств либо инвестиционной собственности в зависимости от вида таких активов.

Доход от операционной аренды должен отражаться в прибылях и убытках арендодателя в составе доходов прямолинейным методом в течение срока аренды, если только другой систематический подход не обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем.

Первоначальные прямые затраты, которые несут арендодатели в связи с подготовкой и заключением договоров операционной аренды, подлежат включению в балансовую стоимость арендуемого актива и признанию расходом на протяжении срока аренды на той же основе, что и арендный доход. Важно, что первоначальные прямые расходы амортизируются отдельно от актива, так как они будут признаны в качестве расходов в течение срока аренды, а не в течение срока полезной службы актива. Срок аренды может быть значительно короче, чем срок полезной службы актива.

Операционная аренда – стимулы

При согласовании условий нового или возобновленного договора операционной аренды арендодатель может предлагать арендатору стимулы для заключения договора. Примерами таких стимулов являются разовые выплаты денежных средств арендатору или возмещение или принятие арендодателем обязательств по возмещению затрат, понесенных арендатором (например, затраты на передислокацию, неотделимые улучшения арендуемого имущества и затраты, связанные с обязательствами арендатора по ранее заключенным договорам аренды). Альтернативным стимулом может служить освобождение арендатора от арендных платежей за начальные периоды срока аренды или согласование льготного размера арендных платежей в отношении таких периодов.

Все стимулы для заключения нового или возобновленного договора операционной аренды должны признаваться в качестве неотъемлемой части чистого возмещения за право пользования активом, являющимся предметом аренды, вне зависимости от характера стимула или от графика платежей.

Арендодатель должен признавать агрегированные затраты на стимулы как уменьшение доходов от аренды с распределением их на прямолинейной основе на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от актива, являющегося предметом аренды.

Арендатор должен признавать агрегированные выгоды от стимулов как уменьшение расходов по аренде с распределением их на прямолинейной основе на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения арендатором выгод от использования актива, являющегося предметом аренды.

Продажа с обратной финансовой арендой

Операция продажи с обратной арендой подразумевает продажу актива с его же последующей обратной арендой. Если обратная аренда является финансовой, то операция является способом предоставления финансовых средств арендодателем арендатору, а актив при этом выступает в роли обеспечения.

Если операция продажи с обратной арендой приводит к финансовой аренде, тогда сумма превышения поступления от продажи актива над его балансовой стоимостью, отражается в составе доходов будущих периодов, и списывается на доходы на протяжении срока аренды.

Продажа с обратной операционной арендой

Если операция продажи с обратной арендой приводит к операционной аренде, и цена продажи соответствует справедливой стоимости актива, то любая прибыль или убыток признаются в отчетном периоде.

Если справедливая стоимость на момент проведения операции продажи с обратной операционной арендой ниже балансовой стоимости актива, убыток в размере разности между балансовой и справедливой стоимостью актива признается в составе расходов текущего периода.

Если цена продажи ниже справедливой стоимости актива, то убыток признается немедленно, за исключением случаев, когда убыток компенсируется будущими арендными платежами по цене ниже рыночной. В таком случае убыток должен быть отсрочен и списан пропорционально арендным платежам в течение периода использования объекта аренды.

Если цена продажи выше справедливой стоимости на момент проведения операции продажи с обратной операционной арендой, то такое превышение учитывается как доходы будущих периодов и списывается в течение предполагаемого периода использования актива.

14.5 Раскрытие информации

Раскрытие информации при аренде актива Обществом и его дочерними компаниями

Если Общество и его дочерние компании являются арендаторами, то они раскрывают следующую информацию.

Применительно к финансовой аренде, в дополнение к раскрытиям, описанным в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2:

1) применительно к каждому виду активов – балансовую сумму на конец отчетного периода;
2) сверку между общей суммой будущих минимальных арендных платежей на конец отчетного периода и их приведенной стоимостью;
3) общую сумму будущих минимальных арендных платежей на конец отчетного периода и их приведенной стоимости на конец отчетного периода для каждого из следующих периодов:
   - до одного года;
   - от одного года до пяти лет;
   - свыше пяти лет;
4) условную арендную плату, признанную в качестве расходов в отчетном периоде;
5) общую сумму будущих минимальных арендных платежей, ожидаемых к получению по договорам субаренды без права досрочного прекращения на конец отчетного периода;
6) общее описание значительных договоров аренды, заключенных арендатором, включая, помимо прочего, следующую информацию:
   - принципы определения условной арендной платы;
   - наличие и условия опционов на возобновление аренды или покупку арендуемого актива и положений о пересмотре цен;
   - ограничения, установленные договорами аренды, например, ограничения в отношении выплаты дивидендов, привлечения дополнительных заимствований и заключения новых договоров аренды.

Кроме того, Общество и его дочерние предприятия должны раскрывать информацию в соответствии со следующими разделами применительно к активам, являющимся предметом финансовой аренды.

1) раздел 1 «Основные средства» главы 2;
2) раздел 2 «Инвестиционная собственность» главы 2;
3) раздел 3 «Нематериальные активы» главы 2;
4) раздел 13 «Обесценение активов» главы 2.

Применительно к операционной аренде в дополнение к раскрытиям, описанным в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2:

1) общую сумму будущих минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения для каждого из следующих периодов:
   - до одного года;
   - от одного года до пяти лет;
   - свыше пяти лет;

2) арендные платежи и платежи по субаренде, признанные в качестве расходов в отчетном периоде, с отдельным представлением сумм, относящихся к минимальным арендным платежам, условной арендной плате и платежам по субаренде;
3) общую сумму будущих минимальных арендных платежей, ожидаемых к получению по договорам субаренды без права досрочного прекращения на конец отчетного периода;
4) общее описание значительных договоров аренды, заключенных арендатором, включая, помимо прочего, следующую информацию:
    - принципы определения условной арендной платы;
    - наличие и условия опционов на возобновление аренды или покупку арендуемого актива и положений о пересмотре цен;
    - ограничения, установленные договорами аренды, например, ограничения в отношении выплаты дивидендов, привлечения дополнительных заимствований и заключения новых договоров аренды.

Раскрытие информации при сдаче актива в аренду Обществом и его дочерними компаниями

Если Общество и его дочерние компании сдают в аренду актив, то они раскрывают следующую информацию.

Применительно к *финансовой аренде*, в дополнение к раскрытиям, описанным в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2:

1) сверку между суммой валовых инвестиций в аренду на конец отчетного периода и приведенной стоимостью минимальных арендных платежей, причитающихся к получению на конец отчетного периода. Также, общую сумму валовых инвестиций в аренду на конец отчетного периода и приведенной стоимости минимальных арендных платежей на конец отчетного периода для каждого из следующих периодов:
    - до одного года;
    - от одного года до пяти лет;
    - свыше пяти лет;
2) условную арендную плату, признанную в качестве дохода в отчетном периода;
3) незаработанный финансовый доход;
4) негарантированную остаточную стоимость, начисляемую в пользу арендодателя;
5) накопленные оценочные резервы по причитающимся к получению минимальным арендным платежам, которые невозможно взыскать;
6) общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем.

Применительно к *операционной аренде*, в дополнение к раскрытиям, описанным в разделе 1 «Основные средства», в разделе 13 «Обесценение активов», в разделе 3 «Нематериальные активы» и разделе 2 «Инвестиционная собственность» главы 2:

1) будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного погашения в совокупности и отдельно для каждого из следующих периодов:
    - до одного года;
    - от одного года до пяти лет;
    - свыше пяти лет;
2) общую сумму условной арендной платы, признанной в качестве дохода в отчетном периоде;
3) общее описание договоров аренды, заключенных арендодателем.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 15. Налоги

15.1 Общие положения

Подоходный налог включает текущие налоги, рассчитываемые исходя из налогооблагаемой прибыли (например, корпоративный подоходный налог и налог у источника выплат), а также отсроченные налоги. Подоходный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, включенным в состав прочего совокупного дохода или капитала, в этом случае он признается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный налог учитывается по методу балансовых обязательств по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и налоговой базой этих активов и обязательств, определенной для целей налогообложения. Не признаются отсроченные налоги в отношении временных разниц, которые возникают:

1) при первоначальном признании гудвила;
2) при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, которая не является объединением бизнесов и, на момент сделки не оказывает влияние ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль; и
3) по инвестициям в дочерние организации, ассоциированные компании и долям участия в совместных соглашениях, по которым Общество может контролировать сроки восстановления временных разниц и представляется вероятным, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной компании Общества, являющейся плательщиком подоходного налога.

Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу рассчитывается по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда будет реализован / использован актив или погашено обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату составления бухгалтерского баланса.

Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если представляется вероятным получение в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Активы по отсроченному подоходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой льготы.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при реализации, подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан при отгрузке товаров или оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг (за исключением НДС по нерезидентам), может быть зачтен с НДС к уплате при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить расчеты с бюджетом по НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, расчеты по которым не были осуществлены на отчетную дату, отражаются в бухгалтерском балансе на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как долгосрочный, если его погашение не ожидается в течение одного года с отчетной даты.

15.2 Определения

Временные разницы - это разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства в бухгалтерском балансе и их налоговой базой. Временные разницы могут быть либо:

1) налогооблагаемыми, которые являются временными разницами, приводящими к возникновению налогооблагаемых сумм при определении налогооблагаемой прибыли

(налогового убытка) будущих периодов, когда балансовая стоимость актива или обязательства возмещается или погашается; либо

2) вычитаемыми, т.е. временными разницами, результатом которых являются вычеты при определении налогооблагаемой прибыли (убытка, учитываемого при налогообложении) будущих периодов, когда балансовая стоимость соответствующего актива или обязательства возмещается или погашается.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу - это суммы подоходного налога, подлежащие уплате в будущих периодах в связи с налогооблагаемыми временными разницами.

Активы по отсроченному подоходному налогу – это суммы подоходного налога, возмещаемые в будущих периодах, в связи с вычитаемыми временными разницами и переносом на будущий период не принятых налоговых убытков.

15.3 Учетные принципы

Настоящая глава применяется для учета подоходных налогов.

В данной главе подоходные налоги включают все национальные и зарубежные налоги, которые основываются на налогооблагаемых прибылях. Подоходные налоги также включают такие налоги, как налог, удерживаемый у источника выплат, который уплачивается дочерней компанией, ассоциированной компанией или в рамках совместного соглашения.

Признание текущих налоговых обязательств и активов

Текущий подоходный налог за данный и предыдущие периоды признается в качестве обязательства, равного неоплаченной сумме. Если уже оплаченная сумма в отношении данного и предыдущего периодов превышает сумму, подлежащую уплате за эти периоды, то величина превышения должна признаваться в качестве актива.

Признание обязательств и активов по отсроченному подоходному налогу

Стоимостная оценка активов и обязательств в соответствии с данной учетной политикой, как правило, отличается от стоимостной оценки по данным налогового учета, ведущегося в соответствии с требованиями Казахстанского или иного применимого налогового законодательства, в результате чего образуются отсроченные налоговые обязательства и активы.

Актив по отсроченному подоходному налогу представляет собой возмещаемую в будущем сумму подоходного налога. Актив по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признается только тогда, когда представляется вероятным получение в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. В противном случае, такой актив по отсроченному подоходному налогу не должен признаваться для целей финансовой отчетности по МСФО.

Обязательство по отсроченному подоходному налогу представляет собой задолженность по подоходному налогу, которая подлежит к оплате в будущем.

Общество должно оценивать возможность использования не отраженных в отчетности отсроченных налоговых активов на каждую отчетную дату. Если становится вероятным получение прибыли в будущих периодах, против которой можно будет использовать отсроченный налоговый актив, актив подлежит признанию в отчетности. Также, балансовая стоимость актива по признанному отсроченному подоходному налогу должна пересматриваться по состоянию на каждую отчетную дату, и если отсутствует вероятность того, что Общество будет иметь налогооблагаемую прибыль в будущих периодах, то сумма по отсроченному подоходному налогу актива соответственно уменьшается до суммы ожидаемого возмещения.

Наличие неиспользованных налоговых убытков является веским свидетельством того, что у предприятия может и не быть налогооблагаемой прибыли в будущем, Следовательно, в отношении перенесенных налоговых убытков, Общество признает возникающий отсроченный налоговый актив только в той степени, в которой имеются достаточные налогооблагаемые временные разницы или при наличии другого убедительного доказательства того, что в будущем будет достаточная налогооблагаемая прибыль.

В случае если разница между налоговой базой и балансовой стоимостью активов и обязательств является временной, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу формируются следующим образом:

	Отсроченные налоговые обязательства	**Отсроченные налоговые активы**
Активы	Балансовая стоимость >Налоговая база	Балансовая стоимость < Налоговая база

Обязательства	Балансовая стоимость <Налоговая база	Балансовая стоимость >Налоговая база

Последовательность в определении расхода за период по подоходному налогу в рамках одного юридического лица выглядит следующим образом:

1) в соответствии с налоговым законодательством определяется налогооблагаемая прибыль за отчетный период;
2) по ставке, утвержденной налоговым законодательством, определяется сумма текущего обязательства по подоходному налогу:
   налогооблагаемая прибыль X ставка налога = налоговое обязательство.
3) определяется налоговая база активов и обязательств на конец отчетного периода;
4) определяются суммы временных разниц на основе сопоставления балансовой стоимости всех активов и обязательств, имеющихся на отчетную дату отчета о финансовом положении, и их налоговой базы: сумма временных разниц = балансовая стоимость активов и обязательств - их налоговая база;
5) определяются исключения, т.е. временные разницы на момент первоначального признания актива или обязательства, которые не ведут к образованию отсроченных налоговых активов и отсроченных налоговых обязательств;
6) производится проверка возмещаемости вычитаемых временных разниц на конец отчетного периода;
7) определяется налоговая ставка для расчета отсроченного налогового актива или отсроченного налогового обязательства на конец отчетного периода;
8) рассчитывается отсроченный налоговый актив и отсроченное налоговое обязательство на конец отчетного периода путем перемножения временных разниц, ведущих к образованию отсроченного подоходного налога, на ставку налога, определенного в предыдущем шаге;
9) определяется сумма налогового эффекта временных разниц за отчетный период на прибыли и убытки или капитал за отчетный период: из полученной суммы налогового эффекта на конец отчетного периода вычитается сальдо налогового эффекта на начало отчетного периода.

Налогооблагаемые временные разницы и отсроченное налоговое обязательство

В Обществе для учета отсроченных налогов принят метод расчета по разнице балансовых статей.

Налогооблагаемые временные разницы признаются в случае, когда балансовая стоимость актива превышает величину, вычет которой разрешается для целей налогообложения, а также когда балансовая стоимость обязательства меньше, чем его налоговая база.

Примеры, когда возникают временные налогооблагаемые разницы:

1) превышение амортизации основных средств и нематериальных активов, используемой для вычета при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) над амортизацией для признания расходов в финансовой отчетности;
2) по операциям по объединению бизнесов: признание приобретенных в рамках объединения бизнесов активов по справедливой стоимости без эквивалентной корректировки для целей налогообложения;
3) по операциям по переоценке активов: увеличение стоимости активов без эквивалентной корректировки для целей налогообложения;
5) по операциям с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости (если справедливая стоимость превышает налоговую базу):
   - учет приобретения и реализации финансовых инструментов по первоначальной стоимости - для налогового учета, и по справедливой стоимости - для целей финансовой отчетности.

Отсроченное налоговое обязательство должно признаваться для всех налогооблагаемых временных разниц, если только оно не возникает из:

1) первоначального признания гудвила, обесценение которого не подлежит вычету для целей налогообложения;
2) первоначального признания актива или обязательства в связи со сделкой, которая:
   - не является объединением бизнесов; и
   - на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

Общество не признает обязательств по отсроченному подоходному налогу на все налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы

и ассоциированные компании и долями участия в совместных соглашениях, если выполняются оба следующих условия:

1) Общество может контролировать время восстановления временной разницы; и
2) представляется вероятным, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Вычитаемые временные разницы и отсроченные налоговые активы

Примеры, когда возникают временные вычитаемые разницы:

1) превышение сумм амортизации основных средств и нематериальных активов, отражаемых в финансовой отчетности, над суммами амортизации, используемой для вычета при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка);
2) признание в финансовой отчетности резервов, расходы по которым будут включены в налоговые вычеты только в момент их фактического возникновения;
3) отражение налогового убытка, переносимого на будущий налоговый период;
4) создание резерва под обесценение дебиторской задолженности, который для целей налогового учета и финансовой отчетности может отличаться по срокам создания и суммам;
5) по операциям по запасам: создание резерва под обесценение в финансовой отчетности и списание для целей налогового учета в будущих периодах;
6) по операциям с финансовым инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости: учет приобретения и реализации финансовых инструментов по первоначальной стоимости - для налогового учета, и по справедливой стоимости - для целей финансовой отчетности.

Отсроченный налоговый актив должен признаваться для всех вычитаемых временных разниц, по которым представляется вероятным получение налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, если только отсроченный налоговый актив не возникает из:

1) первоначального признания гудвила, обесценение которого не подлежит вычету для целей налогообложения;
2) первоначального признания актива или обязательства в связи со сделкой, которая:
   - не является объединением бизнесов; и
   - на момент совершения сделки не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

Общество признает активы по отсроченному подоходному налогу на все вычитаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы и ассоциированные компании и долями участия в совместных соглашениях, если представляется вероятным, что:

1) временная разница будет восстановлена в обозримом будущем; и
2) будет получена налогооблагаемая прибыль в будущих периодах, в счет которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Определение налоговых ставок

В случае изменения налогового законодательства, отсроченные налоги должны быть пересчитаны на конец отчетного периода. Если изменяются правила налогообложения, сальдо отсроченного подоходного налога на конец периода рассчитывается по новым правилам. Данные изменения являются пересмотром учетных оценок и признаются перспективно.

Активы и обязательства по отсроченному налогу должны оцениваться по ставкам налога, которые предполагается применять к периоду реализации актива или погашения обязательства, на основе ставок налога, (и налогового законодательства), которые действуют или практически были введены в действие на отчетную дату.

В том случае, если к различным видам и суммам налогооблагаемой прибыли применяются различные ставки налога, используется средневзвешенная ставка.

Временная разница, возникающая в отношении балансовой стоимости и налоговой базы инвестиции

Временная разница, возникающая вследствие различия между балансовой стоимостью инвестиции в дочерние компании (ассоциированные компании или совместные соглашения) и их налоговой базой (которая равна стоимости приобретения) анализируется на предмет отражения в консолидированной финансовой отчетности, как представлено далее.

Дочерние компании и филиалы

Материнская компания контролирует политику своих дочерних компаний (и филиалов) в области выплаты дивидендов и таким образом может устанавливать сроки погашения временной разницы, связанной с соответствующими инвестициями. Поэтому, в случае принятия решения о том, что в обозримом будущем дивиденды выплачиваться не будут, материнская компания не признает

обязательство по отсроченному налогу. Если материнская компания приняла решение в обозримом будущем не продавать свои акции (доли) в дочерней компании и обязать ее не осуществлять распределение своей прибыли, то обязательство по отсроченному налогу в связи с инвестициями не подлежат признанию (материнская компания должна раскрыть в примечаниях сумму временной разницы, в отношении которой отсроченный налог не был признан). Если же материнская компания планирует продать свою долю в дочерней компании, либо последняя предполагает осуществить распределение прибыли, материнская компания признает обязательство по отсроченному налогу в объеме, в котором ожидается погашение временной разницы.

Ассоциированные компании

Инвестор, осуществляющий вложения в ассоциированную компанию, не контролирует ее и, как правило, не имеет возможности определять ее дивидендную политику. Таким образом, при отсутствии соглашения, требующего, чтобы прибыль ассоциированной компании не распределялась в обозримом будущем, инвестор признает обязательство по отсроченному налогу, появляющееся из налогооблагаемых временных разниц, связанных с его вложениями в эту ассоциированную компанию.

Совместные соглашения

Соглашение между участниками совместного соглашения обычно определяет порядок распределения прибыли и устанавливает, требуется ли для решения таких вопросов согласие всех участников или определенного их большинства. Когда участник может контролировать распределение прибыли и представляется вероятным, что прибыль не будет распределена в обозримом будущем, обязательство по отсроченному налогу не признается (в этом случае, участник совместного соглашения должен раскрыть в примечаниях сумму временной разницы, в отношении которой отсроченный налог не был признан).

15.4 Раскрытие информации

Основные компоненты расхода (дохода) по подоходному налогу должны раскрываться отдельно.

Компоненты расхода (дохода) по налогу могут включать:

1) расход (доход) по текущему подоходному налогу;
2) любые корректировки текущего подоходного налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде;
3) сумму расхода (дохода) по отсроченному налогу, относящегося к возникновению и восстановлению временных разниц;
4) сумму расхода (дохода) по отсроченному налогу, относящегося к изменениям в ставках налога или введению новых налогов;
5) сумму выгоды, возникающей из ранее непризнанного налогового убытка, налогового кредита или временной разницы предыдущего периода, которые используются для уменьшения расхода по текущему подоходному налогу;
6) сумму выгоды, возникающей из ранее непризнанного налогового убытка, налогового кредита или временной разницы предыдущего периода, которые используются для уменьшения расхода по отсроченному налогу;
7) расход по отсроченному налогу, возникающий в результате списания или восстановления предыдущего списания отсроченного налогового актива;
8) сумму расхода (дохода) по налогу, относящегося к таким изменениям в учетной политике и ошибкам, которые включаются в состав прибыли или убытка в соответствии с разделом 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1, поскольку их ретроспективный учет не разрешен.

Следующая информация также должна раскрываться отдельно:

1) подоходный налог, относящийся к статьям, которые дебетуются или кредитуются напрямую на счет капитала;
2) подоходный налог, относящийся к каждому компоненту прочего совокупного дохода»;
3) объяснение взаимосвязи между расходом (доходом) по налогу и бухгалтерской прибылью в следующей форме:
   - числовая сверка между расходом по налогу (возмещением налога) и результатом умножения значения прибыли до налогообложения на применяемую налоговую ставку (ставки), раскрывающая также метод, с помощью которого рассчитана применяемая налоговая ставка (ставки);
4) объяснение изменений в применяемой налоговой ставке (ставках) по сравнению с предшествующим отчетным периодом;

5) сумма (и, если применимо, дата истечения срока действия) вычитаемых временных разниц, неиспользованных налоговых убытков, для которых в бухгалтерском балансе не признается отсроченный налоговый актив;
6) агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные компании и с долями участия в совместном соглашении, в отношении которых не признаются отсроченные налоговые обязательства;
7) в отношении каждого вида временных разниц и каждого вида неиспользованных налоговых убытков: (i) сумма отсроченных налоговых активов и обязательств, признанных в бухгалтерском балансе, по каждому представленному периоду, и (ii) сумма дохода или расхода по отсроченному налогу, признанная в составе прибыли или убытка, если она не очевидна из изменений в суммах, признанных в бухгалтерском балансе;
8) сумма налоговых последствий выплаты собственнику Общества дивидендов, предложенных или объявленных до даты утверждения финансовой отчетности, но не признанных в качестве обязательства в финансовой отчетности;
9) в отношении прекращенной деятельности, расходы по налогу, связанные с:
   - прибылью или убытком от прекращения; и
   - прибылью или убытком от обычной деятельности по прекращенной операции за период, вместе с соответствующими суммами для каждого представленного предшествующего периода.

Общество также раскрывает информацию о сумме отсроченного налогового актива и характере данных, на основе которых он был признан, если:

1) использование отсроченного налогового актива зависит от будущей налогооблагаемой прибыли, превышающей прибыль, возникающую из восстановления существующих налогооблагаемых временных разниц; и
2) Общество понес убыток либо в текущем, либо в предшествующем периоде.

В отношении отраженных в бухгалтерском балансе отсроченных налоговых активов и отсроченных налоговых обязательств, Общество раскрывает суммы отсроченных налоговых активов и отсроченных налоговых обязательств, возмещение или погашение которых ожидается в течение 12 месяцев с отчетной даты, отдельно от суммы отсроченных налоговых активов и отсроченных налоговых обязательств, возмещение или погашение которых ожидается после 12 месяцев с отчетной даты.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 16. Капитал

16.1 Определения

Капитал – это доля в активах Общества, остающаяся после вычета всех его обязательств.

16.2 Классификация и учетные принципы

Капитал в бухгалтерском балансе классифицируется по следующим статьям:

1) уставный капитал;
2) эмиссионный доход;
3) дополнительный внесенный капитал;
4) резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;
5) резерв по пересчету валют;
6) резерв хеджирования;
7) резервный капитал;
8) нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);
9) прочие резервы;
10) доля неконтролирующих акционеров.

С учетом существенности для целей составления финансовой отчетности статьи капитала могут агрегироваться в определенные счета на уровне статей финансовой отчетности.

Уставный капитал – это величина взносов, поступающих от акционеров по номинальной стоимости размещенных акций. Уставный капитал отражается по номинальной стоимости акций за вычетом задолженности учредителей по взносам в уставный капитал и за вычетом номинальной стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров. Результат от размещения акций не признается в прибылях и убытках, а представляется в финансовой отчетности, как изменение в собственном капитале

При осуществлении взносов в валюте или имуществом, при проведении оценки существуют следующие особенности:

1) уставный капитал, внесенный в иностранной валюте, рассчитывается в тенге по рыночному курсу на дату поступления. Возникающие при этом курсовые разницы учитываются в соответствии с порядком, описанным в пункте о "Дополнительно оплаченном капитале" настоящей главы. В дальнейшем, учет уставного капитала ведется в тенге и статья больше не переоценивается;
2) прочее имущество, внесенное учредителями в качестве вклада в уставный капитал, принимается к учету по справедливой стоимости на дату взноса.

Приобретение акций или долей участия в обмен на активы обычно представляет собой операции между учредителями (участниками) и дочерними компаниями, где дочерняя компания увеличивает свой уставный капитал посредством активов, переданных ей учредителем (участником).

Активы, приобретенные в обмен на акции или долю участия, могут включать оборудование, объекты незавершенного строительства, ОС, нематериальные активы, товарно-материальные запасы, инвестиционную недвижимость и инвестиции в дочерние организации, ассоциированные компании и совместные предприятия.

Приобретение акций или долей участия в обмен на активы учитывается следующим образом:

У Передающей стороны:

Стоимость акций или долей участия в дочерних организациях, полученных в обмен на передаваемые активы, учитывается передающей стороной в отдельной финансовой отчетности как инвестиции в дочерние компании на дату потери контроля переданными активами согласно договору доверительного управления или договору вклада в уставный капитал по балансовой стоимости переданного актива.

В консолидированной финансовой отчетности передающей стороны, вышеуказанные операции между передающей стороной и принимающей стороной элиминируются и эффекта не имеют.

У Принимающей стороны:

Принимающая сторона в отдельной или консолидированной финансовой отчетности учитывает полученные ею активы в обмен на акции или доли участия в момент первоначального признания по справедливой стоимости.

В случае, если стоимость принимаемых активов не соответствует положениям Учетной политики и МСФО 13, Принимающая сторона может провести повторную оценку

принимаемых активов, на основании которой производится корректировка стоимости принимаемых активов.
При этом, разница между первоначальной справедливой стоимостью активов, на которую выпущены акции, и справедливой стоимостью активов, определенной после повторной оценки, подлежит отражению в составе нераспределенной прибыли.
Договор доверительного управления используется как временный юридический механизм по передаче прав пользования активами дочерней компании до момента юридического оформления передачи прав собственности на передаваемый актив как вклад в уставный капитал.
При увеличении уставного капитала за счет прочих резервов, дополнительная эмиссия акций распределяется среди существующих акционеров пропорционально доле участия в уставном капитале (до проведения дополнительной эмиссии) без дополнительной оплаты.
При размещении акций могут возникать такие затраты, которые напрямую относятся к эмиссии акций и которых, в противном случае, можно было бы избежать, например:
1) подготовка проспекта эмиссии;
2) изготовление или приобретение бланков;
3) регистрацию ценных бумаг;
4) расходы по оплате юридических, и прочих профессиональных услуг;
5) прочие расходы на организацию выпуска ценных бумаг.

Чистые затраты на размещение (за вычетом налоговых выгод) должны учитываться, как вычет из капитала Общества.
Если размещение акций признано несостоявшимся, то затраты по размещению списываются, как расходы соответствующего периода. В составе затрат на размещение не учитываются:
1) любые затраты, если они не связаны с первичным выпуском ценных бумаг, в частности, любые затраты, связанные с продажей акций, выкупленных у акционеров;
2) оплата труда собственным сотрудникам Общества, принимавшим участие в размещении.

Такие затраты отражаются на счетах расходов в том периоде, к которому они относятся.
Эмиссионный доход – это превышение размера возмещения, поступающего от акционеров за участие в капитале, над номинальной стоимостью акций, в процессе формирования уставного капитала Общества (при учреждении и при последующем увеличении уставного капитала) вследствие размещения акций по цене, превышающей номинальную стоимость.
Дополнительный внесенный капитал представляет собой стоимость активов или услуг, переданных или оказанных Обществу акционерами без размещения акций, либо переданных в счет будущих эмиссий акций.
При получении Обществом активов в счет последующей эмиссии акций, Общество признает увеличение дополнительного оплаченного капитала и полученный актив на счете по учету соответствующего актива. Однако после выпуска соответствующей эмиссии акций сумма полученного дополнительного внесенного капитала реклассифицируется, т.е. списывается со счета дополнительного внесенного капитала на счет уставного капитала.
Резерв по пересчету валют возникает при пересчете результатов и финансовых показателей дочернего предприятия, чья функциональная валюта отличается от функциональной валюты Общества. Резерв по пересчету валют переносится на счет прибылей и убытков, когда он реализуется при выбытии дочернего предприятия посредством его продажи, распродажи его активов, возврата взносов в акционерный капитал или полной или частичной ликвидации дочернего предприятия.
Резерв по переоценке инвестиций формируется за счет переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на отчетную дату.
При выбытии таких активов или когда в их отношении признано обесценение резерв по переоценке списывается со счета капитала и относится на финансовые расходы либо финансовые доходы прибылей и убытков.
Резерв хеджирования формируется из результатов эффективного хеджирования. Общество учитывает в капитале результаты эффективного хеджирования денежных потоков и чистых инвестиций в зарубежную деятельность.
Резервный капитал– это часть накопленной чистой прибыли, распределение собственникам которой запрещено для большей финансовой устойчивости Общества. Формирование резервного капитала может осуществляться в соответствии с требованиями законодательства (например, для банков второго уровня) или его создание осуществляется по инициативе Общества и предусмотрено учредительными документами. Резервный капитал формируется

за счет чистого дохода по результатам отчетного года (до выплаты дивидендов) и имеет целью отражение части капитала, не подлежащей распределению.
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) формируется нарастающим итогом путем прибавления чистого финансового результата деятельности за текущий период к нераспределенной прибыли прошлых лет и вычета распределения данной прибыли.
Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Дивиденды по привилегированным акциям, ежегодная выплата которых обязательна вне зависимости от результатов деятельности и находится вне сферы контроля дочерних предприятий Общества, имеющих такие привилегированные акции, отражаются как расходы по процентам в отчете о прибылях и убытках (см. раздел 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2).
Понесение затрат или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, бизнесы (как определено в разделе 5 «Учет объединения бизнесов» главы 1), доли участия в другом предприятии и группы выбытия (как определено в разделе 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» главы 2), денежные средства и прочие, признаются в нераспределенной прибыли в капитале в качестве «Прочих распределений акционеру». Для признания в капитале «Прочих распределений в пользу акционера» необходимо соответствующее распоряжение акционера, чем может являться:
1) Постановление Правительства Республики Казахстан;
2) Поручение Премьер-Министра Республики Казахстан;
3) Поручение Президента Республики Казахстан;
4) Протокол заседания Правительства Республики Казахстан;
5) иные документы.

В случае распределения неденежных активов, которые, в конечном счете, контролируются одной и той же стороной или сторонами до и после распределения, обязательство по выплате дивидендов не переоценивается до справедливой стоимости, а учитывается по балансовой стоимости передаваемых активов, подлежащих распределению. Таким образом, данная операция не будет иметь эффекта на прибыли или убытки дочернего предприятия.
Прочие резервы в составе капитала могут формироваться прочие резервы, например для учета опционов по выплатам долевыми инструментами.
Доля неконтролирующих акционеров учитывается в соответствии с разделом 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1.
Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Обществом или дочерними предприятиями акций Общества, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом подоходного налога, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося единственному акционеру Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. Выкупленные собственные акции учитываются по средневзвешенной стоимости. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы подоходного налога, включается в состав капитала, причитающегося единственному акционеру Общества.
Привилегированные акции. Акционерный капитал дочерних компаний Общества может включать привилегированные акции. Привилегированные акции могут иметь разнообразные характеристики, в зависимости от которых привилегированные акции могут классифицироваться, как долевой финансовый инструмент, финансовое обязательство или же комбинированный финансовый инструмент (см. раздел 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2).

16.3 Раскрытие информации

В основных формах финансовой отчетности Общества каждая категория собственного капитала раскрывается отдельно.
В финансовой отчетности раскрывается следующая информация:
В отчете об изменениях в собственном капитале:
1) сверка между балансовой стоимостью на начало и конец отчетного периода, а также предыдущего отчетного периода всех статей капитала, с отдельным указанием влияния:
   - прибыли или убытка;
   - прочего совокупного дохода;

- операций с акционером, действующим в этом качестве, с отдельным указанием взносов, распределений и изменений долей участия в дочерних предприятиях, не приводящих к потере контроля;

2) влияние изменений учетной политики (нарастающим итогом с момента появления операций, для которых изменяется порядок учета) (раздел 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1);
3) результат признания существенных ошибок прошлых периодов (раздел 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1).

В отчете об изменениях в собственном капитале, либо в примечаниях:

1) для каждой статьи капитала анализ прочего совокупного дохода по статьям;
2) сумму дивидендов, признанных как распределение в пользу акционера, а также сумму дивидендов на акцию.

Кроме того, в примечаниях к отчетности приводится следующая информация:

1) по акциям:
   - номинальная стоимость;
   - права, привилегии и ограничения, в том числе ограничения на распределение дивидендов и возврат средств при ликвидации Общества;
   - количество объявленных акций;
   - количество размещенных и полностью оплаченных акций, а также размещенных, но оплаченных не полностью;
   - количество акций в обращении (размещенных за вычетом выкупленных) на начало и конец отчетного периода;
   - сверку между количеством акций на начало и на конец отчетного периода;
   - акции Общества, принадлежащие его дочерним или ассоциированным предприятиям;
   - акции, зарезервированные для выпуска по договорам опциона или продажи, включая условия и суммы.
2) описание характера и назначения каждой статьи резерва в капитале;
3) сумма дивидендов, предложенных или утвержденных к выплате после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

ГЛАВА 2. ОБЩИЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Раздел 17. Затраты по займам

Настоящий раздел Учетной политики устанавливает порядок учета затрат по займам Общества в соответствии с МСБУ 23 «Затраты по займам».

17.1 Общие положения

Общество капитализирует затраты по займам, непосредственно относящиеся к покупке, строительству и производству квалифицируемого актива, как часть затрат на этот актив.

Другие затраты по займам Общество признает как расход в том периоде, в котором они понесены.

17.2 Определения

Затраты по займам – процентные и другие расходы, понесенные Обществом в связи с получением заемных средств.

Затраты по займам могут включать:

1) расходы по процентам, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента как указано в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2;
2) финансовые затраты, связанные с финансовой арендой, отраженные в учете в соответствии с разделом 14 «Аренда» главы 2; и
3) курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.

Квалифицируемый актив– актив, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени.

Не относятся к квалифицируемым активам:

1) активы, готовые к использованию по назначению или для продажи на момент приобретения;
2) финансовые активы и запасы, производимые или иным образом, создаваемые в течение короткого периода времени;
3) активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Длительный период времени – Обществом считается период времени более чем 6 месяцев.

Короткий период времени – Обществом считается период времени менее чем 6 месяцев.

Значительный период времени – период времени более чем 12 месяцев, не включая непредусмотренные перерывы в работах по подготовке квалифицируемого актива к предполагаемому использованию или продаже.

17.3 Классификация

Капитализация затрат по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с покупкой, строительством или производством квалифицируемого актива – это те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы не были произведены затраты на соответствующий актив. В случае, когда Общество занимает средства исключительно для приобретения конкретного квалифицируемого актива, затраты по займам, непосредственно связанные с этим активом, могут быть четко установлены.

В тех пределах, в которых средства заимствованы специально для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации по данному активу, должна определяться как фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

В тех пределах, в которых средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставкой капитализации должно быть средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к займам Общества, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива.

При вычислении средневзвешенного значения затрат по займам целесообразно использовать для каждой дочерней организации средневзвешенное значение затрат по займам, применительно к ее собственным заемным средствам.

Если заем был получен из внешних источников одним дочерним предприятием, а приобретение квалифицируемого актива производится за счет переведенных внутри группы средств займа другим дочерним предприятием, для избежания исключения капитализированных затрат по займу при подготовке консолидированной отчетности при вычислении средневзвешенного значения затрат по займам целесообразно использовать средневзвешенную ставку по займам для самого

низкого уровня группы, в которой консолидируются оба дочерних предприятия. Сумма затрат по займам, капитализированных в течение периода, не должна превышать сумму затрат по займам, понесенных в течение этого периода.

Капитализация затрат по займам как части стоимости квалифицированного актива начинается, когда впервые одновременно выполняются следующие условия:

1) понесены затраты по данному активу;
2) понесены затраты по займам;
3) выполняется работа, необходимая для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Затраты на квалифицируемый актив включают только те, которые привели к выплатам денежных средств, передаче других активов или принятию процентных обязательств. Затраты уменьшаются на величину любых полученных в связи с данным активом промежуточных платежей и субсидий (смотрите раздел 11 «Государственные субсидии» главы 2). Средняя балансовая стоимость актива в течение периода, включающая ранее капитализированные затраты по займам, обычно приблизительно равна значению затрат, к которым применяется ставка капитализации в этом отчетном периоде.

Деятельность, необходимая для подготовки актива к его использованию по назначению или к продаже, включает не только физическое создание самого актива. К ней относится техническая и административная работа, предшествующая началу физического создания актива, такая, как например, деятельность, связанная с получением разрешений, необходимых для начала строительства. Однако, к такой деятельности не относится владение активом, если при этом отсутствует производство и разработка, изменяющие его физическое состояние.

Превышение балансовой стоимости квалифицируемого актива над возмещаемой суммой

Когда балансовая стоимость или предполагаемая окончательная стоимость квалифицированного актива превышает возмещаемую сумму или чистую цену реализации, балансовая стоимость частично или полностью списывается в соответствии с разделом 13 «Обесценение активов» главы 2. При определенных обстоятельствах величина частичного или полного списания восстанавливается.

Ожидаемая окончательная стоимость квалифицируемого актива должна включать затраты, необходимые для окончательного создания актива, а также оцененные капитализированные проценты.

Приостановление капитализации затрат по займам

Капитализация затрат по займам приостанавливается в течение длительных периодов, когда активная разработка квалифицируемого актива прерывается. Затраты по займам могут быть понесены в течение продолжительного периода, в котором работы, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже, прерываются. К таким затратам относятся затраты по содержанию незавершенных объектов: такие затраты не капитализируются.

В тоже время капитализация затрат по займам не должна приостанавливаться если:

1) в течение отчетного периода выполняется значительная часть технической или административной работы;
2) временное приостановление деятельности является необходимой частью процесса подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам возобновляется, когда возобновляется деятельность по строительству и/или подготовке к использованию квалифицированного актива. В период между приостановкой капитализации затрат по займам и ее возобновлением, затраты по займам признаются расходами периода в прибылях и убытках, за исключением, если такой период является слишком коротким.

Прекращение капитализации затрат по займам

Капитализация должна прекращаться, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к использованию по назначению или к продаже. Обычно это происходит, когда завершено физическое сооружение актива, несмотря на то, что повседневная административная работа все еще может продолжаться. Если остались лишь незначительные доработки (такие как оформление объекта в соответствии с требованиями покупателя или пользователя), это свидетельствует о практически полном завершении работ.

Затраты по займам, насчитываемые в период между завершением строительства и продажей, относятся на затраты периода. Актив в это время не амортизируется (хотя он должен рассматриваться на предмет обесценивания).

Когда сооружение квалифицируемого актива завершается по частям, и каждая часть может использоваться в то время, как сооружение других частей продолжается, капитализация затрат по займам должна прекращаться по завершении практически всех работ, необходимых для подготовки данной части актива к использованию по назначению или к продаже.

17.4 Раскрытие информации

Финансовая отчетность должна содержать следующую информацию о затратах по займам:

1) учетную политику, принятую для целей учета затрат по займам;
2) сумму затрат по займам, капитализированную в течение периода;
3) ставку капитализации, использованную для определения разрешенной для капитализации суммы затрат по займам.

ГЛАВА 3. ПРОЧИЕ ОБЛАСТИ УЧЕТА

Раздел 1. Влияние изменений обменных курсов валют

1.1 Общие положения

Функциональной валютой Общества и дочерних предприятий Общества, включенных в финансовую отчетность, является валюта преобладающей экономической среды, в которой Общество и дочерние предприятия Общества осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Республики Казахстан – тенге.

Монетарные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании Общества по рыночному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по рыночному курсу на отчетную дату, отражаются в прибылях и убытках. Пересчет по курсу на отчетную дату не проводится в отношении немонетарных статей бухгалтерского баланса, измеряемых по фактическим затратам. Немонетарные статьи бухгалтерского баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Пересчет статей бухгалтерского баланса и отчета о совокупном доходе каждой компании Общества (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) в валюту представления отчетности производится следующим образом:

1) активы и обязательства каждого представленного бухгалтерского баланса пересчитываются по рыночному курсу на соответствующую балансовую дату;
2) доходы и расходы в отчете о совокупном доходе, движения денежных средств за каждый из представленных периодов пересчитываются по рыночному курсу на день совершения операции или по среднему курсу, если последний обеспечивает удовлетворительное приближенное значение суммарного эффекта к фактическим курсам;
3) статьи капитала пересчитываются по историческому на дату осуществления операций; и
4) все возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода, классифицируются как отдельный компонент собственного капитала и учитываются на счете «Резерв от пересчета иностранных валют».

При выбытии дочернего предприятия в ходе продажи, ликвидации, распределения акционерного капитала или прекращения деятельности всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыли и убытки.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

1.2 Определения

Валюта представления отчетности – это валюта, используемая при представлении финансовая отчетности - тенге.

Монетарные статьи – единицы валюты в наличии, а также активы и обязательства к получению или выплате, выраженные фиксированным или определяемым количеством валютных единиц. Примерами монетарных статей являются:

1) наличные денежные средства и остатки на счетах в банках;
2) средства в расчетах (включая по заемным средствам) с юридическими и физическими лицами, в частности дебиторская задолженность, кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков, расчеты по кредитам и займам, расчеты с учредителями (денежными средствами), расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами;
3) остатки средств целевого финансирования, полученных из бюджета или других источников в соответствии с заключенными договорами;
4) обязательства по получению или предоставлению переменного количества собственных акций организации или переменной суммы активов, справедливая стоимость которых определяется на основе фиксированного или определяемого количества валютных единиц.

Немонетарные статьи – все статьи, не попадающие под определение монетарных статей, учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, то есть: либо курс,

используемый при определении первоначальной стоимости, либо курс на дату проведения оценки по справедливой стоимости. Примерами немонетарных статей являются:

1) основные средства, оборудование к установке, незавершенные капитальные вложения (строительство);
2) нематериальные активы и иные активы, не имеющие материально-вещественной формы;
3) запасы;
4) авансы выданные и авансы полученные;
5) расходы и доходы будущих периодов;
6) уставный капитал.

Иностранное подразделение – предприятие, являющееся дочерним, ассоциированным, совместным предприятием, либо подразделение Общества, деятельность которого базируется или осуществляется в стране и/или в валюте, отличающейся от страны или валюты Общества.

Иностранная валюта – любая валюта, отличная от функциональной валюты, используемой в компаниях Общества.

Курсовая разница – это разница, возникающая при переводе определенного количества единиц в одной валюте в другую валюту с использованием разных обменных курсов валют.

Обменный курс валют — соотношение при обмене одной валюты на другую.

Рыночный курс – средневзвешенный биржевой курс тенге к иностранной валюте, сложившийся по итогам двух сессий Казахстанской фондовой биржи (далее – КФБ) и определенный в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Республики Казахстан совместно с Национальным Банком Республики Казахстан.

Функциональная валюта– валюта преобладающей экономической среды, в которой Общество или его дочернее предприятие осуществляет свою деятельность.

Чистые инвестиции в иностранное подразделение – доля участия Общества или его дочерних предприятий в чистых активах данного иностранного подразделения.

Если дочернее предприятие Общества ведет свой учет в валюте, отличающейся от его функциональной валюты, на момент подготовки финансовой отчетности все суммы переводятся в функциональную валюту. Это позволяет получить в функциональной валюте те же суммы, которые были бы получены, если бы соответствующие статьи учитывались в функциональной валюте изначально. Например, монетарные статьи переводятся в функциональную валюту с использованием рыночного курса, а немонетарные статьи, которые учитываются по исторической стоимости, переводятся по рыночному курсу валют на дату операции, в результате которой они были признаны.

1.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность отражает результаты хозяйственной деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Общества и его дочерних предприятий так, как если бы Общество был бы единым предприятием. Поскольку невозможно объединять, складывать или вычитать показатели, выраженные в различных валютах, необходимо перевести в единую валюту представления отчетности все активы, обязательства, доходы, расходы, прибыли и убытки. Для пересчета валюты Общество использует концепцию функциональной валюты, в связи с чем необходимо различать:

1) Функциональную валюту;
2) Валюту представления отчетности.

У Общества и у каждого отдельного предприятия Общества может быть только одна функциональная валюта. Результаты всех операций отражаются в функциональной валюте, и уже затем переводятся в валюту представления отчетности.

После определения функциональная валюта не меняется из периода в период, если только не происходит изменений в совершаемых базовых операциях, событиях и обстоятельствах.

Определение функциональной валюты:

Основной экономической средой, в которой дочерние предприятия Общества осуществляют свою деятельность, обычно является та, в которой предприятие зарабатывает и использует основную часть своих денежных средств. При определении функциональной валюты учитываются следующие первичные индикаторы:

3) валюта, которая главным образом влияет на ценообразование производимых товаров и услуг;
2) валюта страны, чьи законодательство и конъюнктура рынка являются определяющими при формировании цен на товары и услуги;

3) валюта, которая в основном влияет на сумму затрат на оплату труда, материалов и прочие компоненты себестоимости производимых товаров и услуг. Нижеперечисленные вторичные индикаторы также должны учитываться для определения функциональной валюты:
   - валюта, в которой генерируются денежные потоки от финансовой деятельности (выпуск долговых и долевых инструментов – акции, кредиты, облигации);
   - валюта, в которой аккумулируются поступления денежных средств от операционной деятельности.

Нижеприведенные индикаторы следует рассматривать при определении функциональной валюты иностранного предприятия. Функциональная валюта иностранного предприятия совпадает с функциональной валютой отчитывающегося предприятия (отчитывающееся предприятие в данном контексте – это Общество или одна из компаний Общества, имеющая иностранное подразделение в виде дочернего предприятия, филиала, ассоциированного предприятия или совместного предприятия) в случае если:

1) зарубежная деятельность является неотъемлемой частью деятельности отчитывающегося предприятия;
2) операции с отчитывающимся предприятием составляют большую часть деятельности зарубежной компании;
3) потоки денежных средств от зарубежной деятельности оказывают непосредственное влияние на потоки денежных средств отчитывающегося предприятия и могут быть оперативно переведены на счета отчитывающегося предприятия;
4) потоки денежных средств от зарубежной деятельности не являются достаточными для покрытия долговых обязательств без привлечения средств отчитывающегося предприятия.

В случае, если вышеупомянутые факторы не позволяют четко определить функциональную валюту, то решением руководства компаний Общества на основе профессионального суждения определяется валюта, которая наиболее адекватно отражает экономический эффект от операций, событий и условий бизнеса. В рамках такого подхода руководство Общества отдает предпочтение первичным индикаторам, описанным выше, а уже затем рассматривает вторичные индикаторы, призванные обеспечить дополнительные косвенные свидетельства того, какая валюта должна быть выбрана в качестве функциональной валюты организации.

Функциональная валюта Общества отражает те основообразующие операции, события и условия, которые имеют к ней отношение. Соответственно, будучи определенной, функциональная валюта не подлежит замене на другую валюту, кроме случаев, когда имеют место изменения в упомянутых выше операциях, событиях и условиях.

Изменение функциональной валюты

При изменении функциональной валюты дочернее предприятие Общества применяет процедуры перевода, связанные с новой функциональной валютой, перспективно, с даты такого изменения. Иными словами, дочернее предприятие Общества переводит все статьи в новую функциональную валюту по обменному курсу, начиная с даты изменения. Стоимость немонетарных статей, полученная в результате такого перевода, считается их исторической стоимостью. Курсовые разницы, возникающие при переводе иностранного подразделения и первоначально признанные в составе совокупной прибыли, не признаются в составе прибыли или убытков до выбытия иностранного подразделения.

Перевод данных о деятельности иностранного подразделения

Гудвил, возникающий при приобретении иностранного подразделения, а также какие-либо корректировки справедливой стоимости в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих в результате приобретения такого иностранного подразделения, рассматриваются как активы и обязательства иностранного подразделения. Следовательно, они должны быть выражены в функциональной валюте иностранного подразделения и переведены по рыночному курсу.

Выбытие или частичное выбытие иностранного подразделения

При выбытии иностранного подразделения накопленная сумма курсовых разниц, касающихся этого иностранного подразделения, признанная в составе прочей совокупной прибыли и аккумулированная как отдельный компонент капитала, должна реклассифицироваться из состава капитала в прибыль или убыток (как корректировка при классификации) при признании прибыли или убытка от выбытия.

При частичном выбытии дочернего предприятия, в состав которого входит иностранное подразделение, предприятие должно перевести пропорциональную долю кумулятивной суммы курсовых разниц, признанную в составе капитала, на доли неконтролирующих участников в данном иностранном подразделении. При любых других случаях частичного выбытия иностранного подразделения, предприятие должно реклассифицировать в состав прибыли или убытка только пропорциональную долю кумулятивной суммы курсовых разниц, признанных в составе капитала.

1.4 Раскрытие информации

В финансовой отчетности Общества должна быть раскрыта следующая информация:

1) сумму курсовых разниц, признанную в составе прибыли или убытков, за исключением возникающих в отношении финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
2) чистые курсовые разницы, признанные в составе прочего совокупного дохода и классифицированные как отдельный компонент капитала, а также сверку суммы таких курсовых разниц на начало и на конец периода.

Если валюта представления отчетности отличается от функциональной валюты, этот факт необходимо указать, а также раскрыть информацию о функциональной валюте и о причинах использования другой валюты представления.

Если дочернее предприятие Общества, либо иностранное подразделение, являющееся существенным для Общества, меняет свою функциональную валюту, факт изменения и его причины необходимо раскрыть.

ГЛАВА 3. ПРОЧИЕ ОБЛАСТИ УЧЕТА

Раздел 2. Учет объектов социальной сферы

2.1 Общие положения

Данный раздел применяется для учета и раскрытия объектов социальной сферы.

2.2 Определения

К объектам социальной сферы относятся объекты основных средств, созданные или приобретенные с целью использования для реализации социальной политики Общества, а также объекты социальной сферы, приобретенные, созданные или переданные (в том числе без права распоряжения) по решению собственника/ единственного акционера.

К расходам на социальную сферу относятся расходы, связанные с обслуживанием и поддержанием в рабочем состоянии объектов социальной инфраструктуры, расходы на страхование объектов социальной сферы и прочие аналогичные расходы.

2.3 Классификация

Объекты социальной сферы классифицируются следующим образом в зависимости от источников поступления:

1) объекты социальной сферы, приобретенные, созданные или переданные (в том числе без права распоряжения) по решению собственника / акционера/конечного акционера;
2) объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества, а также формирования положительного имиджа Общества.

2.4 Учетные принципы

Метод учета объектов социальной сферы зависит от источника поступления.

Объекты социальной сферы, решение о приобретении или создании которых, принимается собственником / акционером.

Когда решение о приобретении объектов социальной сферы принимается не руководством Общества, а собственником / акционером по своему усмотрению и имеет директивный характер, то такие приобретения рассматриваются, как начисления в пользу собственников / акционеров. При этом, Общество не получает каких-либо экономических выгод (прямых или потенциальных) от приобретения объектов социальной сферы по решению собственника / акционера. Затраты на приобретение или создание таких объектов социальной сферы отражаются в отчете об изменениях в собственном капитале, как распределение (использование) нераспределенной прибыли.

Затраты на содержание объектов социальной сферы, приобретенных или созданных по решению акционера/участника (обслуживание и поддержание в рабочем состоянии объектов, расходы на страхование и прочие аналогичные расходы), отражаются следующим образом:

- в случае, если данные объекты социальной сферы строятся /приобретаются для последующей безвозмездной передачи третьим лицам по решению акционера/участника - в нераспределенной прибыли, как распределения акционеру до момента передачи третьим лицам.
- если же после передачи третьим лицам, по прямому поручению/решению акционера/участника, на Общество возложено содержание данных объектов, то такие затраты также учитываются в нераспределенной прибыли как распределения акционеру/участнику.

Объекты же, переданные собственником / акционером Обществу, отражаются как актив в корреспонденции со счетом дополнительно оплаченного капитала. Если полученные Обществом объекты не отвечают критериям признания в качестве активов, то они должны быть признаны как расходы.

Касательно объектов, полученных Обществом от собственника в доверительное управление, Общество рассматривает применимость следующих разделов учетной политики:

- раздел 1 «Основные средства» главы 2;
- раздел 10 «Доходы» главы 2.

При определении надлежащего учета предприятий и бизнесов, полученных Обществом от собственника в доверительное управление, Общество руководствуется разделом 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1 в части положений, которые рассматривают вопрос агент-принципал.

Объекты социальной сферы, создаваемые или приобретаемые с целью использования для собственных нужд Общества, создающие положительный имидж Общества.

Объекты социальной сферы, приобретаемые или создаваемые по решению руководства Общества с целью использования для собственных нужд, принимаются к учету в качестве объектов основных средств. Для отражения в учете и отчетности таких объектов социальной сферы применяются положения раздела 1 «Основные средства» главы 2.

Квартиры, приобретаемые Обществом в качестве служебных квартир, первоначально принимаются к учету в составе основных средств (объектов социальной сферы). В случае если квартиры приобретаются с целью перепродажи, то они принимаются к учету в составе запасов, как товары для перепродажи, или в составе прочих долгосрочных активов (жилой фонд) в зависимости от сроков и способа реализации.

Расходы на содержание, а также амортизация социальных объектов, предназначенных для использования сотрудниками Общества, непосредственно занятыми в производстве, отражаются в составе себестоимости реализованной продукции как социальные выплаты в пользу сотрудников.

Расходы на содержание, а также амортизация социальных объектов, предназначенных для использования сотрудниками Общества, относящихся к административному и управленческому персоналу, отражаются в составе общих и административных расходов, как социальные выплаты в пользу сотрудников.

Расходы на содержание, а также амортизация социальных объектов, предназначенных для использования сотрудниками Общества, относящихся к работникам отдела сбыта, отражаются в составе расходов по реализации, как социальные выплаты в пользу сотрудников.

Если одним и тем же объектом пользуются и работники производственной сферы и административного аппарата, то расходы делятся на пропорциональной основе, рассчитываемой исходя из численности работников.

Расходы, понесенные Обществом, для формирования положительного имиджа Общества, а также расходы Общества на создание и содержание объектов социальной сферы, предназначенных для использования сторонними лицами, подлежат отражению в прибылях и убытках по статье прочие расходы. Все расходы (убытки), связанные с социальной сферой компаний Общества, отражаются на нетто основе, то есть с учетом полученных доходов от этих объектов.

Объекты, переданные собственником / акционером Обществу, отражаются как актив в корреспонденции со счетом дополнительно внесенного капитала. Если полученные Обществом объекты не отвечают критериям признания в качестве активов, то они должны быть признаны как расходы.

Последующая оценка

На каждую отчетную дату объекты социальной сферы рассматриваются на наличие признаков обесценения согласно разделу 13 «Обесценение активов» главы 2. Если таковые признаки имеются, Общество проводит тест на обесценение таких активов и стоимость данных активов снижается путем создания резерва на обесценение, при необходимости.

2.5 Затраты, инициированные акционерами

Затраты, решения по которым инициируются Единственным акционером/Конечным акционером Общества и имеющие протокольное и/или директивное поручения, рассматриваются Обществом как распределения в пользу Единственного акционера.

Распределение отражается как обязательство и вычитается из суммы капитала в периоде, в котором оно было инициировано акционерами. Если ожидается, что между моментом инициирования затрат и ожидаемым понесением затрат пройдет значительный период времени, обязательство признается как приведенная стоимость ожидаемых денежных оттоков, связанных с понесением затрат. В последующем данное обязательство учитывается по амортизируемой стоимости с отражением процентов, рассчитанных по методу эффективной ставки, на финансовые расходы. При этом фактическое понесение затрат учитывается как актив в пользу акционера. При передаче готового актива акционерам обязательство перед акционерами погашается.

2.6 Раскрытие информации

В финансовой отчетности подлежит раскрытию следующая информация в соответствии с другими разделами данной учетной политики:

1) объекты социальной сферы, приобретенные по решению собственника (описание, дата приобретения, стоимость);
2) контрактные условия недропользования, связанные с финансированием создания или приобретения объектов социальной сферы (дата заключения контракта, описание и размер обязательств Общества, срок исполнения обязательств);
3) объекты социальной сферы, переданные без права распоряжения, по решению собственника;

4) существенные затраты, инициированные акционером и учтенные как распределение в пользу собственников.

ГЛАВА 3. ПРОЧИЕ ОБЛАСТИ УЧЕТА

Раздел 3. Связанные стороны

3.1 Общие положения

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. Настоящий раздел применяется для:

1) идентификации отношений и операций со связанными сторонами;
2) идентификации непогашенных сальдо взаиморасчетов между организацией и связанными сторонами;
3) идентификации обстоятельств, в которых требуется раскрытие статей, указанных в первых двух пунктах; и
4) определения информации, подлежащей раскрытию в отношении таких статей.

3.2 Определения

Следующие термины используются в данном разделе в указанных значениях:

Связанная сторона

Связанной стороной Общества является:

1) Физическое лицо, являющееся ключевым управленческим персоналом, и его близкие родственники
2) Организации, связанные с государством
3) Дочерние предприятия Общества
4) Ассоциированные компании Общества и их дочерние предприятия
5) Совместные предприятия Общества и их дочерние предприятия
6) Организации, находящиеся под контролем или совместным контролем, физического лица, определенного в пункте (1).

Операция между связанными сторонами представляет собой передачу ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы.

Близкими родственниками являются те члены семьи частного лица, которые, как ожидается, могут оказывать влияние на это лицо, либо сами оказываться под его влиянием в процессе взаимодействия с Обществом. К ним могут быть отнесены:

1) супруг/ супруга или гражданский супруг/ супруга и дети такого лица;
2) дети супруга/ супруги или гражданского супруга/ супруги такого лица;
3) иждивенцы частного лица, супруга/ супруги или гражданского супруга/ супруги такого лица.

Компенсация включает в себя все вознаграждения работникам (согласно определению в разделе 9 «Вознаграждения работникам» главы 2), в том числе те вознаграждения работникам на основе долевых инструментов. Вознаграждениями работникам являются любые формы возмещения, выплачиваемого, подлежащего выплате или предоставляемого организацией или от ее лица в обмен на оказываемые ей услуги. Она также включает в себя такое возмещение, выплачиваемое организации от лица ее материнской организации. Компенсация включает:

1) краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, участие в прибыли и премии (если они выплачиваются в течение двенадцати месяцев после окончания периода), а также вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание, обеспечение жильем и автотранспортом и бесплатные или дотируемые товары или услуги) для занятых в настоящее время работников;
2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности, такие как пенсии, иные вознаграждения после выхода на пенсию, страхование жизни и медицинское обслуживание по окончании трудовой деятельности;
3) другие долгосрочные вознаграждения работникам, включая оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы, или оплачиваемый творческий отпуск, юбилеи или другие долгосрочные вознаграждения, долгосрочные пособия по нетрудоспособности, а также участие в прибыли, премии и отсроченная компенсация в случае, если указанные выплаты осуществляются в срок более двенадцати месяцев после окончания периода;
4) выплаты при увольнении; и
5) выплаты на основе долевых инструментов.

Контроль, совместный контроль и значительное влияние имеют те же значения, что и в разделе 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1.

Ключевой управленческий персонал – это лица, облеченные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Общества, в том числе любой (исполнительный или неисполнительный) директор Общества.
Государство – это собственно правительство, государственные органы и аналогичные организации, в том числе местные, национальные или международные.
Организация связана с государством, если организация контролируется или совместно контролируется им или государство имеет значительное влияние на организацию.
При рассмотрении любых взаимоотношений со связанной стороной, следует обращать внимание на содержание этих взаимоотношений, а не только на их юридическую форму.
В контексте настоящего раздела следующие стороны не являются связанными сторонами Общества:

1) организация, директором или иным ключевым управленческим персоналом которой является директор или иной ключевой управленческий персонал Общества, либо над которой директор или иной ключевой управленческий персонал Общества имеет значительное влияние.
2) стороны только потому, что они являются участниками соглашения о совместной деятельности, в котором Общество также является участником.
3) организации, предоставляющие финансирование, профсоюзы и коммунальные службы, только исходя из наличия обычных операций с Обществом (даже если они могут влиять на свободу действий или участвовать в процессе принятия решений).
4) отдельный покупатель, поставщик, сторона, предоставляющая льготное право по договору о франшизе, дистрибьютор или генеральный агент, с которым Общество проводит сделки значительного объема, лишь по причине, возникающей в результате этого экономической зависимости.

3.3 Раскрытие информации

Взаимоотношения между Обществом и акционером и между Обществом и дочерними предприятиями должны раскрываться в обязательном порядке, вне зависимости от того, осуществлялись ли с ними операции. В финансовой отчетности раскрывается наименование конечной контролирующей стороны.
Требование о раскрытии информации о взаимоотношениях между материнским предприятием и его дочерними предприятиями как о взаимоотношениях между связанными сторонами в лице материнских и дочерних организаций дополняет требования, установленные в разделе 4 «Подготовка консолидированной финансовой отчетности» главы 1, согласно которым необходимо представлять соответствующий перечень и описание значительных инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.
В финансовой отчетности раскрывается размер вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу в совокупности и по каждой из следующих категорий:

1) краткосрочные вознаграждения работникам;
2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности;
3) другие долгосрочные вознаграждения;
4) выходные пособия;
5) выплаты на основе долевых инструментов.

Если со связанными сторонами в течение периодов, представленных в отчетности, осуществлялись операции, в финансовой отчетности раскрываются характер взаимоотношений с этими связанными сторонами, а также информация об этих операциях и непогашенных сальдо взаиморасчетов и обязательств к исполнению, необходимые для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. Раскрытию подлежит, по крайней мере, следующая информация:

1) сумма осуществленных операций;
2) сумма непогашенных сальдо взаиморасчетов, включая обязательства к исполнению, и:
   - связанные с ними условия, в том числе обеспеченность и характер возмещения, предоставляемого при расчетах; и
   - детальные сведения о любых предоставленных или полученных гарантиях;
3) резервы по сомнительным долгам, связанным с суммой непогашенных сальдо; и
4) расход, признанный в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов, причитающихся к получению со связанных сторон.

Информация должна раскрываться отдельно для каждой из перечисленных ниже категорий:

1) материнское предприятие (акционер Общества);

2) дочерние предприятия;
3) ассоциированные компании;
4) совместные предприятия, в которых Общество является участником;
5) ключевой управленческий персонал; и
6) другие связанные стороны.

Ниже приведены примеры операций, информация о которых подлежит раскрытию, если они осуществляются со связанной стороной:

1) закупки или продажи товаров (готовой или незавершенной продукции);
2) закупки или продажи имущества и других активов;
3) оказание или получение услуг;
4) аренда;
5) передача исследований и разработок;
6) передача по лицензионным соглашениям;
7) передача по финансовым соглашениям (в том числе кредиты и взносы в уставный капитал в денежной или в натуральной форме);
8) предоставление гарантий или обеспечения; и
9) погашение обязательств другой организации (связанной стороны) от лица Общества, или Обществом от лица другой (связанной) стороны;
10) операции с банками, являющимися связанными сторонами (средства банков и средства в банках, процентные доходы и расходы);
11) обязательства предпринять какие-либо действия в том случае, если определенное событие возникнет или не возникнет в будущем, в том числе договоры в стадии исполнения (признанные и непризнанные);
12) прочее.

Информация о том, что операции между связанными сторонами осуществлялись на условиях, эквивалентных тем, которые превалируют в сделках между независимыми сторонами, раскрывается только в тех случаях, когда такой факт находит подтверждение.

Аналогичные по характеру статьи могут раскрываться по совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на финансовую отчетность организации.

Информация по операциям с государством и организациями, связанными с государством, раскрываются только для индивидуально значительных операции. Для остальных операций, являющихся значительными в совокупности, раскрытию подлежат их качественные или количественные показатели. Для определения уровня детальности раскрытий в отношении этих операций, используется суждение, а также оценка степени близости отношений и другие факторы.

ГЛАВА 3. ПРОЧИЕ ОБЛАСТИ УЧЕТА

Раздел 4. Сегментная отчетность

4.1 Общие положения

Этот раздел Учетной политики регламентирует представление Обществом информации о сегментной отчетности в годовой финансовой отчетности и в полной версии промежуточной финансовой отчетности. Он также устанавливает требования к раскрытию связанной информации о продукции и услугах, географических регионах и крупных клиентах.

Этот раздел Учетной политики требует от Общества представления финансовой и описательной информации о своих отчетных сегментах.

Отчетные сегменты представляют собой операционные сегменты или агрегированные операционные сегменты, отвечающие определенным критериям.

Операционные сегменты – это компоненты Общества, которые задействованы в деятельности, от которой они могут генерировать доходы и нести расходы, по которым имеется отдельная финансовая информация, регулярно рассматриваемая руководителем предприятия, принимающим операционные решения о выделении компонентам ресурсов и оценке результатов их деятельности.

В целом, финансовая информация должна представляться на такой же основе, что и используемая внутри Общества для оценки результатов деятельности операционных сегментов и принятии решений о выделении им ресурсов.

Общество указывает в отчетности показатели прибыли или убытка по каждому отчетному сегменту. Также Общество указывает в отчетности активы и обязательства каждого отчетного сегмента и конкретные статьи расходов и доходов по каждому отчетному сегменту, если такие показатели регулярно предоставляются руководителю предприятия, принимающему операционные решения.

Общество представляет информацию о выручке, полученной от продаж своей продукции или услуг (или группах схожей продукции или услуг), о странах, в которых он получает выручку и держит активы, а также о крупных клиентах, независимо от того, используется ли эта информация руководством в принятии операционных решений. Однако Общество не представляет информацию, которая не готовится для внутреннего использования, если необходимая информация отсутствует и затраты на ее подготовку были бы чрезмерны.

При выделении сегментов Общество основывается на информации о компонентах, которую использует руководство для принятия решений по операционным вопросам.

Общество выделяет операционные сегменты на основе внутренней отчетности, которая регулярно рассматривается ответственным лицом Общества, принимающим операционные решения, в целях выделения ресурсов сегменту и оценке результатов его деятельности.

Ключевой принцип: Общество раскрывает информацию таким образом, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности оценить специфику, финансовые результаты и экономические условия хозяйственной деятельности Общества.

4.2 Определения

Операционный сегмент – это компонент Общества:

1) который задействован в деятельности, от которой он может генерировать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с совершением операций с другими компонентами одной и той же компании консолидируемой в Общество);
2) операционные результаты которого регулярно анализируются руководителем предприятия компании консолидируемой в Общество, принимающим операционные решения о выделении компоненту ресурсов и оценивающим результаты его деятельности;
3) по которому имеется отдельная финансовая информация.

Руководитель предприятия, принимающий операционные решения – обозначает функцию, которая состоит в выделении ресурсов и оценке результатов деятельности операционных сегментов Общества.

Отчетный сегмент – это операционные сегменты или агрегированные операционные сегменты, определенные на основе критериев выделения и объединения отдельных операционных сегментов, по которым Общество представляет сегментную информацию.

Определение сегментов

Операционные сегменты

Операционный сегмент Общества может осуществлять хозяйственную деятельность, от которой выручка еще только ожидается..

Не все части Общества непременно представляют операционный сегмент или часть операционного сегмента.

Отчетные сегменты

Общество представляет отдельно информацию по каждому операционному сегменту, который:

i. превышает определенные количественные пороговые значения;
ii. был сформирован в результате объединения двух или более операционных сегментов, по которым соблюдаются все или большинство критериев объединения, в один отчетный сегмент.

Количественные пороговые значения

Общество представляет отдельно информацию по операционному сегменту, если его показатели превышают какое-либо из следующих количественных пороговых значений:

1) его выручка от продажи внешним клиентам, а также от операций с другими сегментами составляет 10 процентов или более от совокупной выручки (внутренней и внешней) всех операционных сегментов;
2) результат соответствующего сегмента, независимо от того, является ли он прибылью или убытком, составляет 10 процентов или более, в абсолютных цифрах от большей величины из:
   - совокупной прибыли всех прибыльных операционных сегментов и
   - совокупного убытка всех убыточных операционных сегментов,
3) его активы составляют 10 процентов или более от совокупных активов всех операционных сегментов.

Операционные сегменты, показатели которых ниже какого-либо из количественных пороговых значений, могут рассматриваться в качестве отчетных, и информация по ним может раскрываться отдельно, если, по мнению руководства, информация по сегменту является полезной для пользователей.

Для формирования отчетного сегмента Общество объединяет информацию по операционным сегментам, показатели которых ниже количественных пороговых значений, с информацией по другим операционным сегментам, показатели которых также ниже количественных пороговых значений только в том случае, если операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики и отвечают большинству критериев объединения.

Если совокупная выручка от продажи внешним клиентам по операционным сегментам составляет менее 75 процентов от общей выручки Общества, то Общество дополнительно выделяет операционные сегменты (даже если они не отвечают критериям) до тех пор, пока, как минимум, 75 процентов выручки Общества не будет приходиться на отчетные сегменты.

Информацию о других видах хозяйственной деятельности и операционных сегментах, которые не являются отчетными, объединяется и раскрывается по категории «все прочие сегменты» отдельно от прочих сверяемых статей. Также Общество дает описание источников выручки сегментов, включенных в категорию «все прочие сегменты».

Критерии объединения операционных сегментов

Два или более операционных сегментов могут объединяться Обществом в единый операционный сегмент, если объединение соответствует ключевому принципу (описанному выше в данном разделе), если сегменты имеют схожие экономические характеристики, а также схожи по всем нижеприведенным факторам:

1) характеру продукции или услуг;
2) характеру производственных процессов;
3) виду или категории клиентов их продукции или услуг;
4) способам распространения продукции или предоставления услуг;
5) специфике нормативно-правовой базы (если это применимо), например, в области банковской и страховой деятельности, или коммунального хозяйства.

Общество также может объединять операционные сегменты, которые не достигают количественного порога, с другими операционным сегментами, которые также не достигают количественных пороговых значений, в единый операционный сегмент, если данные сегменты имеют схожие экономические характеристики, а также схожи в большинстве из вышеприведенных факторов.

Отчетность межсегментной выручки и результат сегмента

Общество рассчитывает результат сегмента на основе общей выручки по сегменту, что, соответственно, включает в себя как внешнюю выручку по сегменту, так и внутреннюю выручку по сегменту.

4.3 Раскрытие в отчетности

Раскрытие общей информации

Общество раскрывает следующую общую информацию:

1) факторы, используемые для выделения отчетных сегментов Общества, включая организационную структуру (например, определяет ли руководство структуру Общества, принимая за основу различия в продуктах и услугах, географических областях, нормативно-правовых базах, или комбинации различных факторов, и были ли операционные сегменты агрегированы) ;
2) суждения, использованные при агрегировании отчетных сегментов, в том числе краткое описание сегментов и экономические индикаторы, которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
3) виды продукции и услуг, приносящие доход каждому отчетному сегменту.

Раскрытие специфической информации

Общество раскрывает информацию в целях дать возможность пользователям оценить специфику, финансовые результаты и экономические условия ее хозяйственной деятельности.

По каждому периоду, за который представляется отчет о совокупном доходе, и в отношении каждого из отчетных сегментов, Общество раскрывает следующее:

1) общую информацию, как описано выше;
2) оценку прибыли или убытка отчетного сегмента, а также следующую информацию:
   - конкретные показатели выручки и расходов, входящих в показатель оценки прибыли или убытка отчетного сегмента;
   - активы и обязательства сегмента (если такая информация регулярно предоставляется руководителю предприятия, принимающему операционные решения);
3) результаты сверки с общими показателями Общества следующих совокупных показателей:
   - выручки сегментов;
   - прибыли или убытка отчетных сегментов;
   - активов сегментов;
   - обязательств сегментов;
   - иных существенных статей сегментов;

Раскрытие информации о прибыли или убытке, активах и обязательствах

Общество отражает в отчетности оценку прибыли или убытка по каждому отчетному сегменту. Общество раскрывает оценку совокупных активов и обязательств по каждому отчетному сегменту, если такая сумма регулярно представляется на рассмотрение руководителю, принимающему операционные решения. Общество также раскрывает следующие показатели по каждому отчетному сегменту, если указанные суммы включены в оценку сегментной прибыли или убытка, представленную на рассмотрение руководителю, принимающему операционные решения, или если, даже не будучи включенными в такую оценку сегментной прибыли или убытка, такие суммы регулярно представляются на рассмотрение руководителю, принимающему операционные решения:

1) доходы, полученные от внешних клиентов;
2) доходы от операций с другими операционными сегментами Общества;
3) процентные доходы;
4) процентные расходы;
5) износ и амортизация;
6) существенные статьи дохода и расхода, раскрываемые в соответствии с разделом 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1;
7) долю Общества в прибыли или убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий;
8) расходы (или доход) по подоходному налогу;
9) прочие существенные неденежные статьи, кроме износа и амортизации.

Общество раскрывает отдельно как процентные доходы, так и процентные расходы, за исключением случаев, когда большая часть доходов сегмента получена от процентов, и руководитель предприятия, отвечающий за операционные решения, руководствуется в основном

информацией о процентных доходах за вычетом процентных расходов, при оценке результатов деятельности сегмента.

По каждому отчетному сегменту Общество раскрывает следующую информацию, если конкретные суммы указанных ниже показателей включены в показатели активов сегмента, рассматриваемых руководителем предприятия, принимающим операционные решения, или регулярно представляются такому лицу при осуществлении иных процедур, даже если эти суммы не включены в показатели активов сегмента:

1) суммы инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия;
2) суммы приобретенных внеоборотных активов, за исключением финансовых инструментов, отсроченных налоговых активов, пенсионных активов и прав, возникающих по договорам страхования;

Общество дает разъяснения по оценке показателей прибыли или убытка сегмента, активам и обязательствам сегмента по каждому отчетному сегменту. Общество раскрывает, как минимум, следующее:

1) основу учета операций между отчетными сегментами;
2) характер разницы между:
   - показателями прибыли или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов; и
   - прибылью или убытком Общества до подоходного налога (или соответствующего дохода)и прекращенной деятельности, активами и обязательствами, соответственно (если эта разница не очевидна из сверки);
3) характер изменений в сравнении с предшествующими периодами в методах оценки, используемых для определения прибыли или убытка отчетного сегмента, и влияния (при наличии такового) этих изменений на показатели прибыли или убытка сегмента;
4) характер и влияние асимметричного распределения на отчетные сегменты. Например, Общество может распределить амортизационные затраты на сегмент, при этом не распределяя на него соответствующие амортизируемые активы.

Сверка информации

Общество представляет результаты сверки следующей информации:

1) совокупной выручки отчетных сегментов с выручкой Общества;
2) совокупных показателей прибыли или убытка отчетных сегментов с прибылью или убытком Общества до налоговых расходов (налогового дохода) и прекращенной деятельностью;
3) совокупных активов отчетных сегментов с активами Общества;
4) совокупных обязательств отчетных сегментов с обязательствами Общества (если только такие обязательства регулярно предоставляются руководителю предприятия, ответственному за операционные решения);
5) совокупных показателей отчетных сегментов в отношении каждого существенного компонента информации, раскрытой по соответствующему показателю Общества.

Все сверяемые существенные статьи представляются отдельно и сопровождаются описанием.

Пересчет информации, представленной за предыдущие периоды

Когда операционный сегмент становится отчетным в текущем периоде вследствие превышения количественных пороговых значений, Общество должно представить сравнительную информацию за предыдущий период, даже если этот операционный сегмент не отвечал критериям выделения в отдельный отчетный сегмент в прошлом периоде. Общество не представляет сравнительную информацию, если необходимая информация отсутствует и затраты на ее подготовку были бы чрезмерны.

Если Общество меняет структуру свое внутренней организации, что приводит к изменению отчетных сегментов, соответствующая информация за предыдущие (включая промежуточные) периоды, подлежит пересчету. Исключение составляют случаи, когда такая информация отсутствует и затраты по ее подготовке представляются чрезмерными.

После изменения состава своих отчетных сегментов Общество раскрывает, был ли проведен пересчет соответствующих статей сегментной информации за предыдущие периоды.

Если Общество изменило свои отчетные сегменты, и если сегментная информация за предыдущие периоды, включая промежуточные периоды, не была пересчитана в год изменения, Общество раскрывает сегментную информацию за текущий период как на основе старой структуры сегментации, так и новой. Исключение составляют случаи, когда такая информация отсутствует и затраты по ее подготовке представляются чрезмерными.

Раскрытие информации о продукции и услугах, о географической зоне деятельности и о крупных покупателях Общества

Раскрытие информации о продукции и услугах, о географической зоне деятельности и о крупных покупателях Общества должно основываться на информации, подготовленной в соответствии с МСФО, и требуется только в том случае, если такая информация не была ранее раскрыта при представлении информации по отчетным сегментам.

Общество раскрывает сумму выручки от внешних покупателей по каждому виду продукции и услуг или по каждой группе схожих видов продукции и услуг. Исключение составляют случаи, когда необходимая информация отсутствует и затраты по ее подготовке представляются чрезмерными. В таком случае, данный факт необходимо раскрывать.

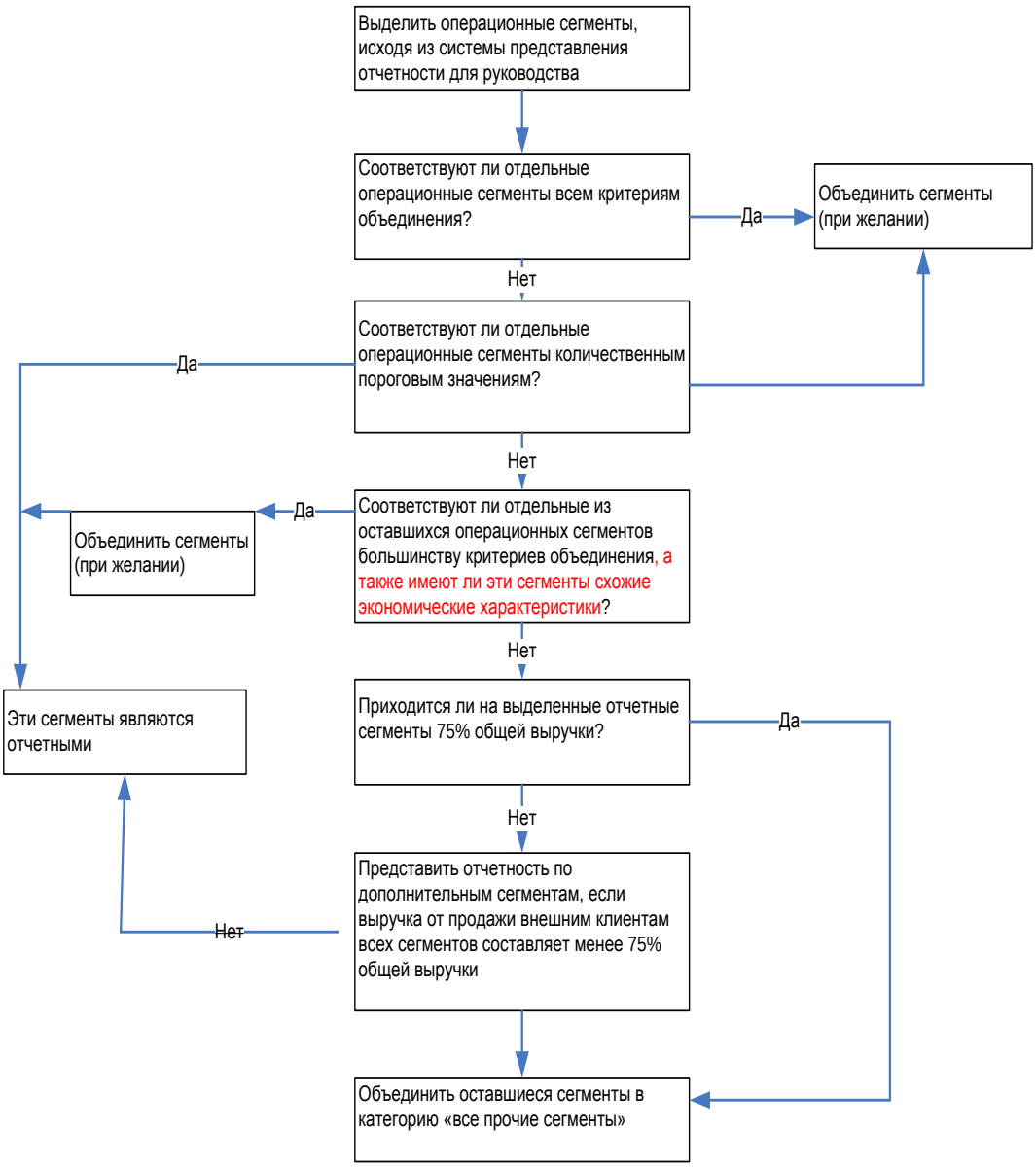
Общество раскрывает следующую географическую информацию:

1) сумму выручки от внешних покупателей в разрезе:
   - выручки, полученной на территории Республики Казахстан;
   - совокупной выручки, полученной в зарубежных странах. Если выручка, полученная в отдельной зарубежной стране существенна, тогда необходимо раскрывать такую выручку отдельно. Общество также раскрывает основу отнесения выручки от внешних покупателей на отдельные страны (например, выручка может быть отнесена на конкретную страну на основе расположения покупателя)
2) сумму внеоборотных активов, за исключением финансовых инструментов, отсроченных налоговых активов, активов пенсионного плана и прав, возникающих по договорам страхования в разрезе:
   - внеоборотных активов на территории Республики Казахстан;
   - внеоборотных активов в зарубежных странах. Если внеоборотные активы в отдельной зарубежной стране существенны, тогда необходимо раскрывать такие внеоборотные активы отдельно.

Исключение составляют случаи, когда необходимая информация отсутствует и затраты по ее подготовке представляются чрезмерными. В таком случае, данный факт необходимо раскрывать.

Если выручка от одного отдельно взятого внешнего покупателя составляет 10 процентов или более от общей выручки Общества, Общество в таком случае раскрывает данный факт и общую сумму выручки по каждому такому крупному покупателю, а также название сегмента или сегментов, к которым относится такая выручка. При этом нет необходимости раскрывать название покупателя или же суммы выручки, относящейся к каждому из сегментов. Для целей данного раздела, группа предприятий под общим контролем рассматривается Обществом в качестве одного покупателя. Однако, требуется применение суждения для того, чтобы оценить является ли государство (включая государственные органы и аналогичные организации, в том числе местные, национальные или международные) и подконтрольные ему предприятия одним покупателей. При применении суждения, Общество рассматривает степень экономической интеграции между такими предприятиями.

Схема выделения отчетных сегментов:



ГЛАВА 3. ПРОЧИЕ ОБЛАСТИ УЧЕТА

Раздел 5. События после отчетной даты

5.1 Общие положения

Данный раздел применяется для учета и раскрытия событий, происшедших после отчетной даты. В данном разделе рассматриваются корректирующие события и события, не требующие корректировок, и их влияние на финансовую отчетность.

5.2 Определения

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. Различают два типа таких событий:

1) события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия (корректирующие события после отчетной даты);
2) события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях (некорректирующие события после отчетной даты).

Датой утверждения финансовой отчетности является дата утверждения финансовой отчетности Правлением Общества.

5.3 Учетные принципы

Признание и оценка

Данные об активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах Общества отражаются в финансовой отчетности с учетом событий, произошедших после отчетной даты. Такие события, как правило, подтверждают существование на отчетную дату условий, в которых Общество вело свою деятельность, или свидетельствуют о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых Общество ведет свою деятельность.

К событиям после отчетной даты относятся все события вплоть до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, даже если они произошли после опубликования данных о прибыли Общества или другой финансовой информации.

Выявленные существенные события после отчетной даты анализируются с целью определения являются ли они корректирующими или некорректирующими событиями после отчетной даты.

При отражении в отчетности событий, произошедших после отчетной даты, необходимо руководствоваться принципом существенности. То есть все события, которые могут значительно повлиять на управленческие решения пользователей, принятые на основе финансовой отчетности, должны быть отражены в финансовой отчетности. Существенность зависит от суммы соответствующей статьи финансовой отчетности или ошибки, оцениваемой в каждом конкретном случае.

Корректирующие события после отчетной даты

Признанные в финансовой отчетности суммы корректируются для отражения корректирующих событий после окончания отчетного периода.

Ниже приводятся примеры корректирующих событий после отчетной даты, последствия которых Общество обязан учитывать либо путем корректировки величин, отраженных в финансовой отчетности, либо путем признания дополнительных статей, ранее не признанных в отчетности:

1) урегулирование судебного спора, состоявшееся после отчетной даты, в отношении иска или претензии, имевших место на отчетную дату, в ходе которого подтвердился факт наличия у Общества существующего обязательства на отчетную дату. Последствия данного решения Общество обязано отразить либо путем корректировки уже признанного в отчетности резерва, либо путем признания нового резерва, а не просто путем раскрытия условного обязательства (поскольку урегулирование предоставляет дополнительные доказательства, которые рассматриваются в соответствии с разделом 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы» главы 2);
2) получение информации после отчетной даты, свидетельствующей либо об обесценении актива на отчетную дату, либо о необходимости корректировки ранее признанного в отчетности убытка от обесценения данного актива. Например:
    - банкротство заказчика, произошедшее после отчетной даты, обычно подтверждает существование на отчетную дату убытка, связанного с дебиторской задолженностью, и необходимость корректировки балансовой стоимости дебиторской задолженности;

- продажа запасов после отчетной даты может служить основанием для определения чистой цены реализации этих запасов по состоянию на отчетную дату;

в) определение после отчетной даты стоимости активов, приобретенных до отчетной даты, или поступлений от продажи активов, проданных до отчетной даты;
г) определение после окончания отчетного периода величины выплат по планам участия в прибыли или премирования, если на конец отчетного периода у Общества было существующее юридическое обязательство или обусловленное сложившейся практикой обязательство произвести такие выплаты в связи с событиями, произошедшими до окончания отчетного периода (см. раздел 9 «Вознаграждение работникам» главы 2).
д) обнаружение фактов мошенничества или ошибок, которые ведут к искажению финансовой отчетности.

Некорректирующие события после отчетной даты

Общество не корректирует признанные в его финансовой отчетности суммы для отражения последствий некорректирующих событий после отчетной даты. Такие события раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности без внесения изменений в значения статей финансовой отчетности.

Примером некорректирующего события, произошедшего после отчетной даты, является снижение рыночной стоимости инвестиций в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. Снижение рыночной стоимости, как правило, не связано с состоянием инвестиций на отчетную дату, а отражает условия, возникшие впоследствии. Поэтому Общество не корректирует суммы таких инвестиций, признанных в его финансовой отчетности. Аналогичным образом, Общество не уточняет информацию о величине инвестиций, раскрытую в финансовой отчетности по состоянию на отчетную дату, хотя ему, возможно, и придется раскрыть дополнительную информацию в соответствии с данным разделом.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные владельцам долевых инструментов (согласно определению в разделе 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2) после отчетной даты, не должны признаваться в качестве обязательства на отчетную дату.

Если дивиденды объявлены (т.е. надлежащим образом утверждены и более не являются предметом усмотрения Общества) после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску, то эти дивиденды не подлежат признанию в качестве обязательства на отчетную дату, так как никакого обязательства не существовало на указанную дату. Информация о таких дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, согласно разделу 1 «Представление финансовой отчетности» главы 1.

5.4 Раскрытие информации

Общество раскрывает дату утверждения финансовой отчетности к выпуску и лица, утверждающие ее выпуск.

В отдельных случаях Обществу необходимо обновлять раскрытую в отчетности информацию с учетом сведений, полученных после отчетной даты, даже если полученные сведения не оказывают влияния на суммы, признанные в финансовой отчетности. Например, уже раскрытые в отчетности данные необходимо обновлять, когда после отчетной даты Общество получает подтверждение существовавшего на отчетную дату условного обязательства. Рассматривая целесообразность признания резерва, Общество в то же время обновляет информацию об условном обязательстве с учетом полученных новых сведений.

Если некорректирующие события после окончания отчетного периода существенны, их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности. Соответственно Общество должно раскрывать следующую информацию по каждой существенной категории некорректирующих событий после окончания отчетного периода:

1) характер события; и
2) оценку его финансового влияния, или заявление о невозможности проведения такой оценки.

Ниже следуют примеры некорректирующих событий после отчетной даты, по которым обычно требуется раскрытие:

1) существенное объединение бизнеса после даты бухгалтерского баланса (в таких случаях необходимо раскрывать определенную дополнительную информацию) или выбытие крупной дочерней компании;
2) принятие плана, предусматривающего прекращение части основной деятельности; реализация активов или погашение обязательств, связанных с прекращаемой частью основной деятельности, заключение соглашений, согласно которым Общество обязано продать вышеуказанные активы или исполнить соответствующие обязательства;
3) крупные сделки, связанные с приобретением и выбытием активов;
4) уничтожение значительной части основных средств в результате стихийного бедствия после отчетной даты;
5) объявление о готовящейся крупномасштабной реструктуризации или начало ее реализации;
6) крупные сделки с простыми акциями и контрактами, конвертируемыми в обыкновенные акции (рекомендуется раскрывать в примечаниях к отчетности описательную информацию о таких сделках, за исключением сделок, связанных с капитализацией и дроблением акций).
   Если количество обыкновенных или потенциально обыкновенных акций в обращении увеличилось в результате капитализации/льготной эмиссии/дробления акций или уменьшилось в результате выпуска акций большего номинала с обменом старых акций, это обстоятельство должно быть принято во внимание при расчете базовой прибыли и разводненной прибыли на акцию за все периоды, включенные в финансовую отчетность;
7) значительные изменения стоимости активов или курсов иностранных валют, произошедшие после отчетной даты;
8) изменения налоговых ставок или законодательства, утвержденные или объявленные после даты бухгалтерского баланса, которые оказывают существенное влияние на текущие и отсроченные налоговые активы или обязательства;
9) заключение договоров, связанных с исполнением существенных обязательств или возникновением условных обязательств, например, при выдаче крупных гарантий; и
10) начало крупного судебного разбирательства, связанного исключительно с событиями после даты бухгалтерского баланса.

Специфические области применения

Объединение бизнеса

Информация об объединениях бизнеса, решения о которых вступают в силу после отчетной даты и до даты утверждения финансовой отчетности одной из участвующих в объединении компаний, раскрывается, если она существенна, и отсутствие раскрытия может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

Прекращаемая деятельность

Если часть активов, связанных с прекращаемой деятельностью, фактически была продана или является предметом обязательного для исполнения договора о продаже, заключенного после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, то в финансовой отчетности раскрывается соответствующая информация, если последствия существенны, и нераскрытие информации может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

Резервы, условные обязательства и условные активы

Решение руководства или Совета Директоров о реструктуризации, принятое до отчетной даты, не приводит к возникновению обязательства на отчетную дату, за исключением тех случаев, когда до отчетной даты Общество:

1) начал осуществление плана реструктуризации; или
2) довел до сведения заинтересованных лиц основные характеристики плана реструктуризации, и, таким образом, сформировал обоснованные ожидания того, что Общество действительно проведет реструктуризацию.

Если Общество начинает осуществлять план реструктуризации или доводит основные характеристики плана до сведения заинтересованных лиц только после отчетной даты, то информация раскрывается в том случае, если реструктуризация существенна, и нераскрытие информации может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

ГЛАВА 3. ПРОЧИЕ ОБЛАСТИ УЧЕТА

Раздел 6. Оценка справедливой стоимости

6.1 Сфера применения

Настоящий раздел учетной политики применяется в том случае, когда какой-либо другой раздел требует или позволяет применять оценку справедливой стоимости или раскрывать информацию об оценках справедливой стоимости (а также таких оценках, как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением случаев, предусмотренных ниже:

Требования к оценке и раскрытию информации, предусмотренные в настоящем стандарте, не применяются в отношении следующего:

1) операции выплат на основе долевых инструментах;
2) операции по аренде, попадающие в сферу применения раздела 14 «Аренда» главы 2;
3) оценки, которые имеют некоторое сходство со справедливой стоимостью, но не являются справедливой стоимостью, такие как чистая цена продажи в разделе 5 «Запасы» главы 2 или ценность использования актива в разделе 13 «Обесценение активов» главы 2.

Раскрытие информации, требуемое настоящим разделом учетной политики, не требуется в отношении активов, для которых возмещаемая сумма представляет собой справедливую стоимость за вычетом затрат на выбытие в соответствии с разделом 13 «Обесценение активов» главы 2.

Основа оценки справедливой стоимости, описанная в данном разделе, применяется и к первоначальной и к последующей оценке в том случае, если использование справедливой стоимости требуется или разрешается другими разделами учетной политики Общество.

Цель

Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако, цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Если цена на идентичный актив или обязательство не наблюдается на рынке, Общество оценивает справедливую стоимость, используя другой метод оценки, который обеспечивает максимальное использование релевантных наблюдаемых исходных данных и минимальное использование ненаблюдаемых исходных данных. Поскольку справедливая стоимость является рыночной оценкой, она определяется с использованием таких допущений, которые участники рынка использовали бы при определении стоимости актива или обязательства, включая допущения о риске. Следовательно, намерение Общества удержать актив или урегулировать, или иным образом выполнить обязательство не является релевантным фактором при оценке справедливой стоимости.

В определении справедливой стоимости особое внимание уделяется активам и обязательствам, потому что они являются основными объектами бухгалтерской оценки.

6.2 Определения

Активный рынок – рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию о ценах на постоянной основе.

Затратный подход – метод оценки, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемая текущей стоимостью замещения).

Входная цена – это цена, уплачиваемая за приобретение актива или получаемая за принятие обязательства при проведении операции обмена.

Выходная цена – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства.

Ожидаемый поток денежных средств – взвешенное с учетом вероятности среднее значение (то есть среднее значение распределения) возможных будущих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена от продажи актива или же выплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.
Наилучшее и наиболее эффективное использование – такое использование нефинансового актива участниками рынка, которое максимально увеличило бы стоимость актива или группы активов и обязательств (например, бизнеса), в которой использовался бы актив.
Доходный подход – метод оценки, который преобразовывает будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). Оценка справедливой стоимости определяется на основе стоимости, обозначаемой текущими рыночными ожиданиями в отношении таких будущих сумм.
Рыночный подход – метод оценки, при котором используются цены и другая соответствующая информация, генерируемая рыночными сделками с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.
Исходные данные – допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о рисках, таких как указанные ниже:
1) риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому, как модель ценообразования); и
2) риск, присущий исходным данным метода оценки.

Исходные данные могут быть наблюдаемыми или ненаблюдаемыми.
Исходные данные 1 Уровня – котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки.
Исходные данные 2 Уровня – исходные данные, не являющиеся котируемыми ценами, относящимися к 1 Уровню, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства.
Исходные данные 3 Уровня – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства.
Подтверждаемые рынком исходные данные – исходные данные, преимущественно возникающие из наблюдаемых рыночных данных или подтверждаемые ими путем корреляции или другими способами.
Участники рынка – покупатели и продавцы на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые обладают всеми нижеуказанными характеристиками:
1) они независимы друг от друга, то есть они не являются связанными сторонами в соответствии с определением, в разделе 3 «Связанные стороны» главы 3, хотя цена в операции между связанными сторонами может использоваться в качестве исходных данных для оценки справедливой стоимости, если у Общества есть доказательство того, что операция проводилась на рыночных условиях.
2) они хорошо осведомлены, имеют обоснованное представление об активе или обязательстве и об операции на основании всей имеющейся информации, включая информацию, которая может быть получена при проведении стандартной и общепринятой комплексной проверки.
3) они могут участвовать в операции с данным активом или обязательством.
4) они желают участвовать в операции с данным активом или обязательством, то есть они имеют мотив, но не принуждаются или иным образом вынуждены участвовать в такой операции.

Наиболее выгодный рынок – рынок, позволяющий максимально увеличить сумму, которая была бы получена при продаже актива, или уменьшить сумму, которая была бы выплачена при передаче обязательства, после учета всех затрат по сделке и транспортных расходов.
Риск невыполнения обязательств – риск того, что предприятие не выполнит обязательство. Риск невыполнения обязательств включает среди прочего собственный кредитный риск предприятия.
Наблюдаемые исходные данные – исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.
Операция на добровольной основе - вид операций, которые проводятся на рынке на протяжении определенного периода до даты оценки, достаточного для того, чтобы наблюдать рыночную деятельность, обычную и общепринятую в отношении операций с участием таких активов или обязательств; это не принудительная операция (например, принудительная ликвидация или вынужденная реализация).

Основной рынок – рынок с самым большим объемом и уровнем активности операций с активом или обязательством.
Премия за риск – компенсация, требуемая не расположенными к принятию риска участниками рынка за принятие неопределенности, присущей потокам денежных средств, связанных с активом или обязательством. Также называется «поправка на риск».
Затраты по сделке – расходы на продажу актива или передачу обязательства на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые непосредственно связаны с выбытием актива или передачей обязательства и удовлетворяют следующим критериям:
1) они возникают непосредственно вследствие проведения операции и являются необходимыми для ее осуществления.
2) Общество не понесло бы такие расходы, если бы решение продать актив или передать обязательство не было бы принято (аналогично определению расходов на продажу в разделе 7 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» главы 2).

Транспортные расходы – расходы, которые были бы понесены при транспортировке актива от его текущего местонахождения до места его основного (или наиболее выгодного) рынка.
Единица учета – степень объединения или разбивки активов или обязательств в МСФО в целях признания.
Ненаблюдаемые исходные данные – исходные данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

6.3 Оценка

Актив или обязательство

Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива или обязательства.
Следовательно, при оценке справедливой стоимости Общество учитывает характеристики актива или обязательства, если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Такие характеристики включают, например, следующее: 1) состояние и местонахождение актива; и 2) ограничения на продажу или использование актива, при наличии таковых.
Влияние определенной характеристики на оценку будет отличаться в зависимости от того, как данная характеристика учитывалась бы участниками рынка.
Актив или обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, может представлять собой следующее: 1) отдельный актив или обязательство (например, финансовый инструмент или нефинансовый актив); или 2) группу активов, группу обязательств или группу активов и обязательств (например, единицу, генерирующую денежные средства, или бизнес).
Тот факт, является ли актив или обязательство отдельным активом или обязательством, группой активов, группой обязательств или группой активов и обязательств для целей признания или раскрытия информации, зависит от его единицы учета. Единица учета для актива или обязательства определяется в соответствии с тем разделом учетной политики Общества, который требует или разрешает оценку справедливой стоимости, за исключением случаев, предусмотренных в настоящем разделе.

Операция

Оценка справедливой стоимости предполагает обмен актива или обязательства при проведении операции между участниками рынка операции на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства на дату оценки в текущих рыночных условиях.
Оценка справедливой стоимости предполагает проведение операции по продаже актива или передаче обязательства:
1) на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
2) при отсутствии основного рынка на рынке, наиболее выгодном для данного актива или обязательства.

При наличии основного рынка для актива или обязательства оценка справедливой стоимости должна представлять цену на данном рынке (такая цена либо является непосредственно наблюдаемой, либо рассчитывается с использованием другого метода оценки), даже если цена на другом рынке является потенциально более выгодной на дату оценки.
Общество должно иметь доступ к основному (или наиболее выгодному) рынку на дату оценки. Поскольку различные предприятия (и линии бизнеса в рамках таких предприятий),

осуществляющие различные виды деятельности, могут иметь доступ к различным рынкам, основные (или наиболее выгодные) рынки для одного и того же актива или обязательства могут быть разными для различных предприятий (и линий бизнеса в рамках таких предприятий). Следовательно, основной (или наиболее выгодный) рынок (и, соответственно, участников рынка) необходимо рассматривать с точки зрения Общества, учитывая таким образом различия между и среди предприятий, осуществляющих различные виды деятельности.

Несмотря на то, что Общество должно иметь доступ к рынку, Общество не обязано продавать конкретный актив или передавать конкретное обязательство на дату оценки, чтобы иметь возможность оценить справедливую стоимость на основе цены, действующей на данном рынке.

Даже при отсутствии наблюдаемого рынка, обеспечивающего информацию о ценах при продаже актива или передаче обязательства на дату оценки, при оценке справедливой стоимости должно приниматься допущение о том, что операция имеет место на указанную дату и рассматривается с точки зрения участника рынка, удерживающего актив или имеющего обязательство. Такая принимаемая в допущении операция обеспечивает основу для определения цены продажи актива или передачи обязательства.

Участники рынка

Общество должно оценивать справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

При разработке данных допущений Обществу нет необходимости идентифицировать конкретных участников рынка. Вместо этого, Общество должно идентифицировать общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного:

1) актив или обязательство;
2) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и
3) участники рынка, с которыми Общество вступил бы в сделку на данном рынке.

Цена

Цена, действующая на основном (или наиболее выгодном) рынке, использованная для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, не должна корректироваться с учетом затрат по сделке. Затраты по сделке должны отражаться в учете в соответствии с другими разделами учетной политики Общества. Затраты по сделке не являются характеристикой актива или обязательства; они скорее являются специфическими для сделки и будут отличаться в зависимости от того, как Общество вступает в сделку в отношении актива или обязательства.

Затраты по сделке не включают транспортные расходы. Если местонахождение является характеристикой актива (как, например, может быть в случае с товаром), цена на основном (или наиболее выгодном) рынке должна корректироваться с учетом расходов, при наличии таковых, которые были бы понесены на транспортировку актива от его текущего местонахождения до данного рынка.

Применение в отношении нефинансовых активов

Наилучшее и наиболее эффективное использование в отношении нефинансовых активов

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для наилучшего и наиболее эффективного использования нефинансового актива принимается в расчет такое использование актива, которое является физически выполнимым, юридически допустимым и финансово оправданным, как изложено ниже:

1) физически выполнимое использование предусматривает учет физических характеристик актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, местонахождение или размер имущества).
2) юридически допустимое использование предусматривает учет любых юридических ограничений на использование актива, которые участники рынка учитывали бы при установлении цены на актив (например, правила зонирования, применимые к имуществу).
3) финансово оправданное использование предусматривает учет того факта, генерирует ли физически выполнимое и юридически допустимое использование актива доход или потоки денежных средств (с учетом затрат на преобразование актива к такому использованию),

достаточные для получения дохода на инвестицию, который участники рынка требовали бы от инвестиции в данный актив при данном использовании.

Наилучшее и наиболее эффективное использование определяется с точки зрения участников рынка, даже если Общество предусматривает иное использование. Однако, предполагается, что текущее использование Обществом нефинансового актива является наилучшим и наиболее эффективным его использованием, за исключением случаев, когда рыночные или другие факторы указывают, что иное использование актива участниками рынка максимально увеличило бы его стоимость.

Для того, чтобы сохранить свое конкурентоспособное положение, или по другим причинам, Общество может принять решение не использовать активно приобретенный нефинансовый актив или не использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Например, так может обстоять дело с приобретенным нематериальным активом, который Общество планирует использовать с определенной защитой, предотвращая его использование другими лицами. Тем не менее, Общество должно оценивать справедливую стоимость нефинансового актива, принимая допущение о его лучшем и наиболее эффективном использовании участниками рынка.

Исходное условие оценки нефинансовых активов

Наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива устанавливает исходное условие оценки, используемое для оценки справедливой стоимости актива, как изложено ниже:

1) лучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива может обеспечить участникам рынка получение максимальной стоимости посредством его использования в комбинации с другими активами как группы активов (при установке или иной конфигурации для использования) или в комбинации с другими активами и обязательствами (например, бизнес).
    - если наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в использовании актива в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами, справедливая стоимость актива – это цена, которая была бы получена при проведении текущей операции по продаже актива, при этом принимается допущение о том, что данный актив будет использоваться с другими активами или с другими активами и обязательствами, и что такие активы и обязательства (то есть его дополнительные активы и соответствующие обязательства) будут доступны для участников рынка.
    - обязательства, связанные с активом и с дополнительными активами, включают обязательства, финансирующие оборотный капитал, но не включают обязательства, используемые для финансирования активов, не входящих в данную группу активов.
    - допущения о наилучшем и наиболее эффективном использовании нефинансового актива должны последовательно применяться в отношении всех активов (для которых уместно наилучшее и наиболее эффективное использование) группы активов или группы активов и обязательств, в которой использовался бы данный актив.
2) наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива может обеспечить участникам рынка получение максимальной стоимости при его отдельном использовании. Если наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в его отдельном использовании, справедливая стоимость актива – это цена, которая была бы получена при проведении текущей операции по продаже данного актива участникам рынка, которые использовали бы данный актив отдельно.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива принимается допущение о том, что актив продается согласно с единицей учета, предусмотренной в других разделах настоящей учетной политики Общества (которой может являться отдельный актив). Так обстоит дело даже в том случае, когда при такой оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что наилучшее и наиболее эффективное использование актива заключается в его использовании в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами, потому что оценка справедливой стоимости предполагает, что участник рынка уже имеет дополнительные активы и связанные с ними обязательства.

Применение в отношении обязательств и собственных долевых инструментов **Общества**

Общие принципы

При оценке справедливой стоимости принимается допущение о том, что финансовое или нефинансовое обязательство или собственный долевой инструмент Общества (например, доли

участия в капитале, предоставляемые в качестве вознаграждения при объединении бизнесов) передается участнику рынка на дату оценки. Передача обязательства или собственного долевого инструмента Общества предусматривает следующее:

1) обязательство осталось бы непогашенным, и получающая сторона, являющаяся участником рынка, была бы обязана выполнить обязательство. Обязательство не было бы урегулировано с контрагентом или иным образом погашено на дату оценки.
2) собственный долевой инструмент Общества остался бы непогашенным, а индоссат, являющийся участником рынка, принял бы права и обязанности, связанные с данным инструментом. Инструмент не был бы аннулирован или иным образом погашен на дату оценки.

Даже при отсутствии наблюдаемого рынка, обеспечивающего информацию о ценах при передаче обязательства или собственного долевого инструмента предприятия (например, потому что договорные или другие юридические ограничения препятствуют передаче таких единиц), может существовать наблюдаемый рынок для таких единиц, если они удерживаются другими сторонами как активы (например, корпоративная облигация или опцион на покупку акций Общества).

Во всех без исключения случаях Общество должно максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Обязательства и долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы

Если котируемая цена на передачу идентичного или аналогичного обязательства или собственного долевого инструмента Общества не доступна, и идентичная единица удерживается другой стороной как актив, Общество должно оценить справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичную единицу как актив, на дату оценки.

В таких случаях Общество должно оценивать справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента следующим образом:

1) используя котируемую на активном рынке цену на идентичную единицу, удерживаемую другой стороной как актив, при наличии такой цены.
2) при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичной единицы, удерживаемой другой стороной как актив.
3) при отсутствии наблюдаемых цен, описанных в подпунктах (а) и (б), используя другой метод оценки, такой как:
    - доходный подход (например, метод оценки по приведенной стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые участник рынка ожидал бы получить от обязательства или долевого инструмента, который он удерживает как актив).
    - рыночный подход (например, используя котируемые цены на аналогичные обязательства или долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы).

Общество должно корректировать котируемую цену обязательства или собственного долевого инструмента Общества, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости обязательства или долевого инструмента. Общество должно гарантировать, что цена актива не отражает влияние ограничения, предотвращающего продажу данного актива. Некоторые факторы, которые могут указывать на тот факт, что котируемая цена актива должна быть откорректирована, включают следующее:

1) котируемая цена на актив относится к аналогичному (но не идентичному) обязательству или долевому инструменту, удерживаемому другой стороной как актив. Например, обязательство или долевой инструмент имеет специфическую характеристику (например, кредитоспособность эмитента), которая отличается от такой характеристики, отраженной в справедливой стоимости аналогичного обязательства или долевого инструмента, удерживаемого как актив.
2) единица учета, принятая для актива, отличается от единицы учета, принятой для обязательства или долевого инструмента. Например, для обязательств в некоторых случаях цена на актив

отражает комбинированную цену пакета, включающего как суммы к получению от эмитента, так и гарантию поддержки кредитного качества третьей стороной. Если единица учета для обязательства не представляет собой единицу учета для комбинированного пакета, цель заключается в том, чтобы оценить справедливую стоимость обязательства эмитента, а не справедливую стоимость комбинированного пакета. Соответственно, в таких случаях Общество корректировал бы наблюдаемую цену на актив с целью исключения влияния, оказываемого требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны.

Обязательства и долевые инструменты, не удерживаемые другими сторонами как активы

В случае, если котируемая цена на передачу идентичного или аналогичного обязательства или собственного долевого инструмента Общества отсутствует, а идентичная единица не удерживается другой стороной как актив, Общество должно оценить справедливую стоимость обязательства или долевого инструмента, используя метод оценки с точки зрения участника рынка, который имеет обязательство или заявил право на долю в капитале.

Например, применяя метод оценки по приведенной стоимости, Общество мог бы учитывать любое из нижеперечисленного:

1) будущее выбытие денежных средств, которое участник рынка ожидал бы при выполнении обязательства, включая компенсацию, которую участник рынка потребовал бы за принятие обязательства.
2) сумма, которую участник рынка получил бы за принятие или выпуск идентичного обязательства или долевого инструмента, используя такие допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на идентичную единицу (например, наличие таких же кредитных характеристик) на основном (или наиболее выгодном) рынке для выпуска обязательства или долевого инструмента на таких же договорных условиях.

Риск невыполнения обязательств

Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств. Риск невыполнения обязательств включает среди прочего собственный кредитный риск Общества. Принимается допущение о том, что риск невыполнения обязательств является одинаковым как до, так и после передачи обязательства.

При оценке справедливой стоимости обязательства Общество должно учитывать влияние своего кредитного риска (кредитоспособность) и любые другие факторы, которые могли бы повлиять на вероятность того, будет ли обязательство выполнено или нет. Такое влияние может отличаться в зависимости от обязательства, например:

1) является ли данное обязательство обязанностью предоставить денежные средства (финансовое обязательство) или обязанностью поставить товары или услуги (нефинансовое обязательство).
2) условия требования обеспечить поддержку кредитного качества, связанного с обязательством, при наличии таковых.

Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств на основе его единицы учета. Эмитент обязательства, выпущенного с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, которое отражается в учете отдельно от обязательства, не должен включать влияние требования обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны (например, гарантия погашения долга третьей стороны) в оценку справедливой стоимости обязательства. Если бы требование обеспечить поддержку кредитного качества отражалось в учете отдельно от обязательства, при оценке справедливой стоимости обязательства эмитент учитывал бы свою собственную кредитоспособность, а не кредитоспособность гаранта-третьего лица.

Ограничение, не допускающее передачу обязательства или собственного долевого инструмента Общества

Общество не должно включать в оценку справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента отдельные исходные данные или корректировку других исходных данных, касающихся наличия ограничения, которое не допускает передачу единицы. Влияние ограничения, которое не допускает передачу обязательства или собственного долевого инструмента предприятия, в неявной или явной форме включается в другие исходные данные для оценки справедливой стоимости.

Например, на дату операции как кредитор, так и дебитор приняли цену операции в качестве обязательства при абсолютном знании того, что обязательство включает ограничение, не допускающее его передачу. Поскольку ограничение заложено в цену операции, не требуется

включать отдельные исходные данные или корректировку существующих исходных данных на дату операции для отражения влияния ограничения на передачу. Аналогичным образом не требуется включать отдельные исходные данные или корректировку существующих исходных данных на даты последующих оценок для отражения влияния ограничения на передачу.

Финансовое обязательство с возможностью погашения по требованию

Справедливая стоимость финансового обязательства с возможностью погашения по требованию (например, депозит до востребования) представляет собой сумму, не меньше суммы, подлежащей выплате по требованию с учетом дисконтирования с первого дня, с которого такая сумма может потребоваться в выплате.

Применение в отношении финансовых активов и финансовых обязательств с компенсирующими позициями по рыночным рискам или кредитному риску контрагента

Общество, удерживая группу финансовых активов и финансовых обязательств, подвергается рыночным рискам и кредитному риску каждого из контрагентов. Если Общество управляет такой группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе своей чистой подверженности рыночным рискам или кредитному риску, Общество имеет право применять исключение, предусмотренное в настоящем разделе в отношении оценки справедливой стоимости. Данное исключение позволяет Обществу оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Соответственно, Общество должно оценивать справедливую стоимость аналогично тому, как оценили бы участники рынка чистую подверженность риску на дату оценки.

Общество имеет право использовать исключение, предусмотренное в вышеприведенном параграфе, только в том случае, если Общество выполняет все нижеследующие условия:

1) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Общества конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией;
2) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу Общества; и
3) обязан (или принял решение) отражать данные финансовые активы и финансовые обязательства по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода.

Исключение, предусмотренное выше, не имеет отношение к представлению финансовой отчетности. В некоторых случаях основа представления финансовых инструментов в бухгалтерском балансе отличается от основы для оценки финансовых инструментов, например, если какой-либо стандарт не требует или разрешает представление финансовых инструментов на нетто-основе. В таких случаях Обществу, возможно, потребуется распределить корректировки на уровне портфеля между отдельными активами или обязательствами, которые входят в группу финансовых активов и финансовых обязательств, управляемых на основе чистой подверженности предприятия рискам. Общество должно осуществлять такое распределение на рациональной и последовательной основе, используя методологию, приемлемую в сложившихся обстоятельствах.

Общество должно принять решение в рамках учетной политики в соответствии с разделом 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1 об использовании исключения, предусмотренного выше. Общество, при использовании исключения, должно последовательно применять данную учетную политику, включая свою политику в отношении распределения корректировок с учетом спроса и предложения, и корректировок с учетом кредитного риска, в случае необходимости, от периода к периоду в отношении конкретного портфеля.

Исключение, предусмотренное выше, применяется только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, входящих в сферу применения раздела 4 «Финансовые активы и обязательства» главы 2.

Подверженность рыночным рискам

В случае использования исключения, предусмотренного выше, для оценки справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств, управляемых на основе чистой подверженности Общества конкретному рыночному риску (или рискам), Общество должно

применять цену в пределах спрэда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, к чистой подверженности Общества данным рыночным рискам.
В случае использования исключения, предусмотренного выше, Общество должно гарантировать, что рыночный риск (или риски), которому Общество подвержено в пределах данной группы финансовых активов и финансовых обязательств, по существу является таким же. Например, Общество не объединило бы процентный риск, связанный с финансовым активом, с риском изменения цен на товары, связанным с финансовым обязательством, поскольку это не уменьшило бы подверженность предприятия процентному риску или риску изменения цен на товары. В случае использования исключения, предусмотренного выше, любой базисный риск, возникающий в результате наличия неидентичных параметров рыночного риска, должен учитываться при оценке справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств в пределах группы.

Подверженность кредитному риску конкретного контрагента

В случае использования исключения, предусмотренного выше, для оценки справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств, принятых в сделках с конкретным контрагентом, Общество должно включать влияние чистой подверженности Общества кредитному риску данного контрагента или чистой подверженности контрагента кредитному риску Общества в оценку справедливой стоимости, если участники рынка учитывали бы любые существующие соглашения, уменьшающие подверженность кредитному риску, в случае неплатежа (например, генеральное соглашение о взаимозачёте с контрагентом или соглашение, требующее обмена залогового имущества на основе чистой подверженности каждой стороны кредитному риску другой стороны). Оценка справедливой стоимости должна отражать ожидания участников рынка в отношении вероятности того, что такая договоренность была бы обеспечена правовой санкцией в случае неплатежа.

Справедливая стоимость при первоначальном признании

Если актив приобретается или обязательство принимается при проведении операции обмена такого актива или обязательства, цена операции – это цена, заплаченная за приобретение актива или полученная за принятие обязательства (*входная цена*). Напротив, справедливая стоимость актива или обязательства – это цена, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства (выходная цена).
Предприятия не всегда продают активы по ценам, заплаченным за их приобретение. Аналогичным образом, предприятия не всегда передают обязательства по ценам, полученным за их принятие.
Во многих случаях цена операции будет равняться справедливой стоимости (например, так может обстоять дело в случае, когда на дату операции проводится операция по покупке актива на рынке, на котором актив был бы продан).
При установлении того, является ли справедливая стоимость при первоначальном признании равной цене операции, Общество должно принимать во внимание факторы, специфические для операции и для данного актива или обязательства.
Если какой-либо другой раздел настоящей учетной политики требует или разрешает Обществу оценивать актив или обязательство при первоначальном признании по справедливой стоимости, а цена операции отличается от справедливой стоимости, Общество должно признавать возникающий при этом доход или убыток в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда данный раздел предусматривает иное.

Методы оценки

Общество должно использовать такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя релевантные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.
Цель использования метода оценки заключается в том, чтобы установить цену, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Тремя наиболее широко используемыми методами оценки являются рыночный подход, затратный подход и доходный подход. Общество должно использовать методы оценки, совместимые с одним или несколькими из данных подходов для оценки справедливой стоимости.
В некоторых случаях приемлемым будет использование одного метода оценки (например, при оценке актива или обязательства с использованием котируемой цены на активном рынке для идентичных активов или обязательств). В других случаях приемлемым будет использование

множественных методов оценки (например, так может обстоять дело при оценке единицы, генерирующей денежные средства). Если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости – это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

Если цена операции представляет собой справедливую стоимость при первоначальном признании и в последующих периодах для оценки справедливой стоимости будет использоваться метод оценки, при котором используются ненаблюдаемые исходные данные, такой метод оценки должен быть откалиброван таким образом, чтобы при первоначальном признании результат, полученный при использовании данного метода оценки, равнялся цене операции. Калибровка гарантирует отражение в методе оценки текущих рыночных условий и помогает Обществу определить, необходимо ли корректировать метод оценки (например, актив или обязательство может иметь характеристику, которая не учитывается данным методом оценки). После первоначального признания при оценке справедливой стоимости с использованием метода или методов оценки, при которых используются ненаблюдаемые исходные данные, Общество должно убедиться в том, что данные методы оценки отражают наблюдаемые рыночные данные (например, цену на аналогичный актив или обязательство) на дату оценки.

Методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, должны применяться последовательно. Однако, необходимо вносить изменение в метод оценки или его применение (например, изменение его взвешенного значения при использовании множественных методов оценки или изменение корректировки, применяемой к методу оценки), если такое изменение приводит к получению оценки, равной справедливой стоимости или наиболее точно представляющей ее в сложившихся обстоятельствах. Так может обстоять дело, если, например, имеет место любое из следующих событий:

1) развиваются новые рынки;
2) становится доступной новая информация;
3) ранее используемая информация больше не является доступной;
4) усовершенствуются методы оценки; или
5) изменяются рыночные условия.

Изменения, возникающие в результате изменения метода оценки или его применения, должны отражаться в учете как изменение бухгалтерской оценки в соответствии с разделом 2 «Изменения в учетной политике, расчетных оценках и ошибки» главы 1. Однако раскрытие информации об изменении бухгалтерской оценки не требуется в отношении изменений, возникающих в результате изменения метода оценки или его применения.

Исходные данные для методов оценки

Общие принципы

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Примеры рынков, на которых исходные данные могут быть наблюдаемыми для некоторых активов и обязательств (например, финансовые инструменты) включают валютные рынки, дилерские рынки, посреднические рынки и рынки «от принципала к принципалу».

Общество должно отбирать исходные данные, совместимые с характеристиками актива или обязательства, которые участники рынка учитывали бы при проведении операции с активом или обязательством. В некоторых случаях такие характеристики приводят к применению корректировки, такой как премия или дисконт (например, премия за контроль или дисконт неконтролирующей доли). Однако, оценка справедливой стоимости не должна включать премию или дисконт, который не согласуется с единицей учета, принятой в данном разделе, который требует или разрешает оценку справедливой стоимости. Премии или дисконты, которые отражают размер как характеристику пакета акций Общества (особенно, блокирующий фактор, который корректирует котируемую цену актива или обязательства, потому что обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Общества), нежели как характеристику актива или обязательства (например, премия за контроль при оценке справедливой стоимости контролирующей доли), не должны учитываться при оценке справедливой стоимости. Во всех без исключения случаях при наличии

на активном рынке котируемой цены (то есть исходные данные 1 Уровня) на актив или обязательство при оценке справедливой стоимости Общество должно использовать такую цену без корректировки, за исключением случаев, предусмотренных ниже.

Исходные данные, основанные на ценах покупки и продажи

Если актив или обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, имеет цену покупки и цену продажи (например, исходные данные дилерского рынка), цена в пределах спрэда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, должна использоваться для оценки справедливой стоимости независимо от того, к какой категории такие исходные данные относятся в пределах иерархии справедливой стоимости (то есть к 1, 2 или 3 Уровню). Использование цен на покупку по позициям активов и цен на продажу по позициям обязательств, является правом, но не обязательством.

Настоящий раздел не исключает использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве практического подручного средства для оценки справедливой стоимости в пределах спрэда по спросу и предложению.

Иерархия справедливой стоимости

Для того, чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрытия соответствующей информации, настоящий раздел устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая подразделяет исходные данные для метода оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, на три уровня. Иерархия справедливой стоимости отдает наибольший приоритет котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств (исходные данные 1 Уровня) и наименьший приоритет ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные 3 Уровня).

В некоторых случаях исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть разделены на категории в пределах различных уровней иерархии справедливой стоимости. В таких случаях оценка справедливой стоимости полностью относится к тому же уровню иерархии справедливой стоимости, к которому относятся исходные данные наиболее низкого уровня, который является существенным для оценки в целом. Определение значимости конкретных исходных данных для оценки в целом требует применения суждения, учитывающего факторы, специфические для актива или обязательства. Корректировки, необходимые для получения оценок, основанных на справедливой стоимости, такие как, расходы на продажу, при оценке справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, не должны учитываться при определении уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

Наличие уместных исходных данных и их относительная субъективность могут повлиять на выбор приемлемых методов оценки. Однако, иерархия справедливой стоимости отдает приоритет исходным данным для методов оценки, а не методам оценки, используемым для оценки справедливой стоимости. Например, оценка справедливой стоимости, полученная с использованием метода оценки по приведенной стоимости, может быть отнесена ко 2 Уровню или 3 Уровню, в зависимости от исходных данных, которые являются значимыми для оценки в целом, и уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти исходные данные.

Если наблюдаемые исходные данные требуют корректировки с использованием ненаблюдаемых исходных данных, и такая корректировка приводит к получению значительно более высокой или более низкой оценки справедливой стоимости, получаемая в результате этого оценка будет относиться к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Например, если участник рынка учитывал бы влияние ограничения на продажу актива при установлении цены на актив, предприятие корректировало бы котируемую цену с учетом влияния данного ограничения. Если такая котируемая цена представляет собой исходные данные *2 Уровня,* а корректировка представляет собой ненаблюдаемые исходные данные, которые являются существенными для оценки в целом, данная оценка относилась бы к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости.

Исходные данные 1 Уровня

Исходные данные 1 Уровня – это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Общество может получить доступ на дату оценки.

Котируемая цена на активном рынке представляет собой наиболее надежное доказательство справедливой стоимости и должна использоваться для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна, за исключением случаев, предусмотренных ниже.

Исходные данные 1 Уровня будут доступны для многих финансовых активов и финансовых обязательств, некоторые из которых могут быть обменены на многочисленных активных рынках (например, на различных биржах). Следовательно, особое внимание в пределах 1 Уровня уделяется определению следующего:

1) основной рынок для актива или обязательства или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодный рынок для актива или обязательства; и
2) может ли предприятие участвовать в операции с активом или обязательством по цене данного рынка на дату оценки.

Общество должно корректировать исходные данные 1 Уровня только в следующих случаях:

1) когда Общество удерживает большое количество аналогичных (но неидентичных) активов или обязательств (например, долговые ценные бумаги), которые оцениваются по справедливой стоимости, а котируемая цена на активном рынке существует, но не является доступной в любой момент, для каждого из данных активов или обязательств по отдельности (то есть при условии наличия большого количества аналогичных активов или обязательств, удерживаемых Обществом, было бы трудно получить информацию о ценах для каждого отдельного актива или обязательства на дату оценки). В таком случае, в качестве практического подручного средства, Общество может оценивать справедливую стоимость, используя альтернативный метод оценки, который не основывается исключительно на котируемых ценах (например, матричное ценообразование). Однако использование альтернативного метода оценки приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.
2) когда котируемая цена на активном рынке не представляет собой справедливую стоимость на дату оценки. Так может обстоять дело, когда, например, существенные события (такие как, операции на рынке «от принципала к принципалу», торги на посредническом рынке или объявления) имеют место после закрытия рынка, но до наступления даты оценки. Общество должно установить и последовательно применять политику идентификации таких событий, которые могут повлиять на оценки справедливой стоимости. Однако, если котируемая цена корректируется с учетом новой информации, такая корректировка приводит к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.
3) при оценке справедливой стоимости обязательства или собственного долевого инструмента Общества с использованием котируемой цены на идентичную единицу, которая продается как актив на активном рынке, и такая цена должна корректироваться с учетом факторов, специфических для единицы или актива. Если корректировка котируемой цены актива не требуется, результатом будет получение оценки справедливой стоимости, относимой к 1 Уровню в иерархии справедливой стоимости. Однако любая корректировка котируемой цены актива приведет к получению оценки справедливой стоимости, относимой к более низкому уровню в иерархии справедливой стоимости.

Если Общество удерживает позицию отдельного актива или обязательства (включая позицию, состоящую из большого количества идентичных активов или обязательств, таких как пакет финансовых инструментов), а актив или обязательство продается на активном рынке, справедливая стоимость данного актива или обязательства должна оцениваться в пределах 1 Уровня в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Обществом. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка не достаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Общества, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Исходные данные 2 Уровня

Исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Если актив или обязательство имеет определенный (договорной) период, исходные данные 2 Уровня должны быть наблюдаемыми для практически всего срока действия актива или обязательства. Исходные данные 2Уровня включают следующее:

1) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках.
2) котируемые цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными.

3) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например:
   - ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами;
   - подразумеваемая волатильность; и
   - кредитные спреды.
4) подтверждаемые рынком исходные данные.

Корректировки исходных данных 2 Уровня меняются в зависимости от факторов, специфических для актива или обязательства. Такие факторы включают следующее:

1) состояние или местонахождение актива;
2) степень, в которой исходные данные относятся к единицам, которые сопоставимы с активом или обязательством (включая те факторы, которые описаны в пункте 39); и
3) объем или уровень деятельности на рынках, на которых наблюдаются эти исходные данные.

Корректировка исходных данных 2 Уровня, которые являются существенными для оценки в целом, может привести к получению оценки справедливой стоимости, которая относится к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, если для корректировки используются существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Исходные данные 3 Уровня

Исходные данные 3 Уровня – это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства. Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные не доступны, таким образом учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки. Однако, цель оценки справедливой стоимости остается прежней, то есть цена выхода на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство. Следовательно, ненаблюдаемые исходные данные должны отражать допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на актив или обязательство, включая допущения о риске. Допущения о риске включают риск, присущий конкретному методу оценки, используемому для оценки справедливой стоимости (такому как модель ценообразования), и риск, присущий исходным данным метода оценки. Оценка, не включающая корректировку с учетом рисков, не будет представлять оценку справедливой стоимости, если участники рынка будут включать такую корректировку при установлении цены на актив или обязательство. Например, может возникнуть необходимость включить корректировку с учетом рисков при наличии значительной неопределенности оценки (например, в том случае, если произошло значительное снижение объема или уровня деятельности относительно обычной деятельности на рынке в отношении данного актива или обязательства, или аналогичных активов или обязательств, и Общество решило, что цена операции или котируемая цена не представляет собой справедливую стоимость).

Общество должно разработать ненаблюдаемые исходные данные, используя всю информацию, доступную в сложившихся обстоятельствах, которая может включать собственные данные Общества. При разработке

ненаблюдаемых исходных данных Общество может отталкиваться от своих собственных данных, но Общество должно корректировать эти данные, если обоснованно доступная информация указывает на то, что другие участники рынка использовали бы другие данные или существует какая-то информация, специфическая для Общества, которая не доступна для других участников рынка (например, синергия, специфическая для Общества). Обществу нет необходимости прилагать чрезмерные усилия, чтобы получить информацию о допущениях участников рынка. Однако Общество должно учитывать всю информацию о допущениях участников рынка, которая является обоснованно доступной. Ненаблюдаемые исходные данные, разработанные в соответствии с вышеописанной процедурой, считаются допущениями участников рынка и удовлетворяют цели оценки справедливой стоимости.

6.4 Раскрытие информации

Общество должно раскрыть информацию, которая помогает пользователям его финансовой отчетности оценить следующее:

1) в отношении активов и обязательств, на повторяющейся или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок.

2) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (3 Уровень), влияние оценок на прибыль или убыток, или прочий совокупный доход за период.

Для того, чтобы выполнить цели, изложенные выше, Общество должно рассмотреть все следующие вопросы:

1) степень детализации, необходимая для выполнения требований о раскрытии информации;
2) насколько большое значение следует придавать каждому из различных требований;
3) необходимый уровень объединения или детализации информации; и
4) нужна ли пользователям финансовой отчетности дополнительная информация для оценки раскрытой количественной информации.

Если информация, раскрытая в соответствии с настоящим и другими разделами учетной политики Обществоа, является недостаточной для достижения целей, изложенных выше, то Общество должно раскрыть дополнительную информацию, необходимую для достижения данных целей.

Общество должно раскрыть, по крайней мере, следующую информацию по каждому классу активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе после первоначального признания:

1) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, оценки справедливой стоимости на конец отчетного периода, а для однократных оценок справедливой стоимости, причины для их получения. Повторяющиеся оценки справедливой стоимости активов или обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими разделами учетной политики в бухгалтерском балансе на конец каждого отчетного периода. Однократные оценки справедливой стоимости активов или обязательств представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими разделами учетной политики в бухгалтерском балансе при определенных обстоятельствах (например, когда Общество оценивает актив, предназначенный для продажи, по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, потому что справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу ниже его балансовой стоимости).
2) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся данные оценки справедливой стоимости в целом (1, 2 или 3 Уровень).
3) в отношении активов и обязательств, удерживаемых на конец отчетного периода, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, суммы любых переводов между 1 Уровнем и 2 Уровнем в иерархии справедливой стоимости, причины таких переводов и политика Общества в отношении установления того, когда переводы с уровня на уровень, считаются имевшими место. Переводы на каждый уровень должны раскрываться и обсуждаться отдельно от переводов с каждого уровня.
4) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, относимых ко 2 Уровню и 3Уровню в иерархии справедливой стоимости, описание метода или методов оценки и исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости. При внесении какого-либо изменения в метод оценки(например, переход от рыночного подхода к доходному подходу или использование дополнительного метода оценки), Общество должно раскрыть информацию о данном изменении и его причину(ы). В отношении оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, Общество должно предоставить количественную информацию о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых в оценке справедливой стоимости. Общество не обязано разрабатывать количественную информацию, чтобы выполнить это требование о раскрытии информации, если количественные ненаблюдаемые исходные данные не разрабатываются предприятием при оценке справедливой стоимости (например, когда Общество использует цены предшествующих операций или информацию третьих сторон о ценах, не корректируя ее). Однако, делая такое раскрытие, Общество не может игнорировать количественные ненаблюдаемые исходные данные, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости и обоснованно доступными для Общества.
5) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, сверка сальдо на начало периода и сальдо на конец периода, с отдельным раскрытием изменений, имевших место в течение периода, которые относятся к следующему:

- общие доходы или убытки за период, признанные в составе прибыли или убытка, и линейная статья или статьи в составе прибыли или убытка, в которых данные доходы или убытки признаны.
- общие доходы или убытки за период, признанные в составе прочего совокупного дохода, и линейная статья или статьи в составе прочего совокупного дохода, в которых данные доходы или убытки признаны.
- покупки, продажи, выпуск и расчеты (каждый из данных видов изменений раскрывается отдельно).
- суммы любых переводов на 3 Уровень и с 3 Уровня в иерархии справедливой стоимости, причины таких переводов и политика предприятия в отношении установления того, когда переводы с уровня на уровень, считаются имевшими место. Переводы на 3 Уровень должны раскрываться и обсуждаться отдельно от переводов с 3 Уровня.

6) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, сумма общих доходов или убытков за период, описанных в подпункте (д)(i), включенная в состав прибыли или убытка и относимая на изменение нереализованной прибыли или убытков, относящихся к данным активам и обязательствам, удерживаемым на конец отчетного периода, и линейная статья или статьи в составе прибыли или убытка, в которых нереализованная прибыль или убытки признаны.
7) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, описание процессов оценки, используемых Обществом (включая, например, то, как Общество принимает решения, связанные с политикой и процедурами оценки, и анализирует изменения в оценках справедливой стоимости, происходящие от периода к периоду).
8) в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости:
   - в отношении всех таких оценок, подробное описание чувствительности оценок справедливой стоимости к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, если изменение таких исходных данных на другую сумму может привести к получению значительно более высокой или более низкой оценки справедливой стоимости. При наличии взаимосвязи между такими исходными данными и другими ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми в оценке справедливой стоимости, Общество должно также предоставить описание таких взаимосвязей и того, как они могут усилить или смягчить эффект изменений ненаблюдаемых исходных данных на оценку справедливой стоимости. Для того, чтобы выполнить данное требование о раскрытии информации, подробное описание чувствительности к изменениям ненаблюдаемых исходных данных должно включать, как минимум, ненаблюдаемые исходные данные, раскрываемые при выполнении требования (г).
   - в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, если изменение одного или нескольких ненаблюдаемых исходных данных с целью отражения обоснованно возможных альтернативных допущений значительно изменило бы справедливую стоимость, Общество должно указать данный факт и раскрыть влияние таких изменений. Общество должно раскрыть информацию о том, как было рассчитано влияние изменения с целью отражения обоснованно возможного альтернативного допущения. С этой целью, должно быть принято суждение о значительности такого влияния в отношении прибыли или убытка, и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.
9) в отношении повторяющихся и однократных оценок справедливой стоимости, если текущее использование нефинансового актива отличается от его наилучшего и наиболее эффективного использования, Общество должно раскрыть данный факт и то, почему нефинансовый актив используется не лучшим и наиболее эффективным образом.

Общество должно осуществлять надлежащую классификацию активов и обязательств на основе следующего:

1) характер, характеристики и риски актива или обязательства; и
2) уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости.

Возможно, потребуется большее количество классов для оценок справедливой стоимости, относимых к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, потому что данные оценки имеют большую степень неопределенности и субъективности. Надлежащая классификация активов и обязательств, по которым должна быть раскрыта информации об оценках справедливой стоимости, требует принятия суждения. Класс активов и обязательств зачастую будет требовать более детальной разбивки, чем линейные статьи, представленные в бухгалтерском балансе. Однако, Общество должно предоставлять информацию, достаточную для сверки с линейными статьями, представленными в бухгалтерском балансе. Если каким-либо другим разделом учетной политики оговаривается класс актива или обязательства, Общество может использовать данный класс при раскрытии информации, требуемой в настоящем разделе, если данный класс отвечает требованиям, предусмотренным в этом пункте.

Общество должно раскрыть и последовательно соблюдать свою политику по определению того, когда переводы с уровня на уровень в иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место в соответствии с подпунктами (в) и (д) (iv) выше. Политика в отношении времени признания переводов должна быть одинаковой для переводов на уровни и для переводов с уровней. Примеры положений политики по определению времени переводов включают следующее:

1) дата возникновения события или изменения обстоятельств, которые стали причиной перевода.
2) начало отчетного периода.
3) конец отчетного периода.

Если Общество принимает решение в рамках учетной политики об использовании исключения, предусмотренного выше, Общество должно раскрыть данный факт.

По каждому классу активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в бухгалтерском балансе, но в отношении которых раскрывается справедливая стоимость, Общество должно раскрыть информацию, требуемую в соответствии с подпунктами (б), (г) и (з). Однако, Общество не обязано раскрывать количественную информацию о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых в оценках справедливой стоимости, которые относятся к 3 Уровню в иерархии справедливой стоимости, как того требует подпункт (г) выше. В отношении таких активов и обязательств Обществу нет необходимости раскрывать другую информацию, требуемую настоящим разделом.

В отношении обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости и выпускаемого с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, эмитент должен раскрыть факт существования такого требования обеспечить поддержку кредитного качества и тот факт, отражено ли оно в оценке справедливой стоимости данного обязательства.

Общество должно раскрывать количественную информацию, требуемую настоящим разделом, в табличном формате, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.