

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» по состоянию на 31 декабря 2012 года.**

1. Общая информация

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2012 год для АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Общество).

Общество зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 10 марта 2005 года, регистрационный номер №69086-1910-АО, в связи с изменением места нахождения Общества произведена государственная перерегистрация Общества 15 марта 2012 года.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Желтоксан, 118.

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

В качестве налогоплательщика налога на добавленную стоимость зарегистрировано с 1 августа 2005 года налоговым комитетом по Алмалинскому району города Алматы (свидетельство № 0025165 серия 60001 перерегистрации от 28 декабря 2009 года.

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар – Усть-Каменогорск. Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение по обязательствам, возникшим в результате организации строительства.

Деятельность Общества регулируется Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года №415 «Об акционерных обществах», Уставом Общества, внутренними положениями, а также другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности и Законом Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности».

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Общества и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Все суммы статей финансовой отчетности Общества и примечаний к ней, представлены в тенге и округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Несмотря на понесенные в прошлом и отчетном периодах операционные убытки, дефолт в отношении собственных инфраструктурных облигаций и их несоответствие листинговым требованиям, руководство Общества не ставит под сомнение способность продолжать деятельность Общества непрерывно.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Общества. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно.

База для оценки стоимости

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

3. Основные принципы учетной политики

Основные учетные записи

Основные аспекты учетной политики, использованные при подготовке настоящей финансовой отчетности, приведены ниже.

Концессионное соглашение на предоставление услуг

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» (далее по тексту называемое «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 01.07.2005 г. № 668, в соответствии с которым Обществу

предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

Учет строительства по Концессионному соглашению ведется в соответствии с IAS 11 «Договоры на строительство». Затраты на строительство капитализируются в течение периода строительства по сумме всех произведенных затрат на строительство. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к Концессионному соглашению, капитализируются, то есть включаются в себестоимость объекта Концессионного соглашения во время строительной фазы.

Вознаграждение, подлежащее к получению за услуги по строительству, осуществленные Обществом, признается по справедливой стоимости строительных услуг, которые были оказаны, предоставленными правами на нематериальный актив.

Общество признает нематериальный актив в той степени, в которой в соответствии с Концессионным соглашением Обществом получено безусловное право взимать плату за предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск», на дату, на которую Общество начало получать выручку в результате наличия у него права взимать плату с потребителей услуг. Право взимать плату с потребителей услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой потребители пользуются услугами, и от тарифов на эти услуги, регулируемые государственной антимонопольной политикой.

Общество ведет учет доходов и расходов, касающихся услуг по эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск», в соответствии с IAS 18 «Выручка».

Основные средства

Собственные основные средства в момент поступления в финансовой отчетности отражаются в первоначальной стоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Балансовая стоимость основных средств рассматривается на предмет обесценения, когда события и изменения в обстоятельствах показывают, что балансовая стоимость активов может быть не возмещена. В случае если такие обстоятельства существуют и балансовая стоимость превышает расчетную возмещаемую стоимость, то стоимость актива уменьшается до этой возмещаемой стоимости.

Общество применяет метод равномерного списания стоимости до ликвидационной стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

За отчетный период средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

Наименование	Кол-во, лет
Здания и сооружения	20-45
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	20-80
Транспортные средства	8
Прочее оборудование	6,7

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируется в последующих периодах.

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам, прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.

Последующие затраты в основные средства включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом будут получены Обществом и стоимость этого актива может надежно оценена. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в прибылях и убытках в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Отражение основных средств в финансовой отчетности прекращается при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыли и убытки отчетного периода, в котором актив был списан.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения. Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» признается по стоимости всех фактически осуществленных затрат на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», принятого в эксплуатацию.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов:

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

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Общество признает финансовые активы и обязательства в своем отчете только тогда, когда оно становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки.

Финансовые активы или финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы

Общество классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

ссуды и дебиторская задолженность;

инвестиции, удерживаемые до погашения;

финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Общество не имело финансовых активов, которые могли бы быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиций, удерживаемых до погашения; финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, и затраты по совершению сделки. Амортизация на основе использования эффективной ставки процента включается в состав доходов от финансирования в прибылях или убытках периода. Расходы, связанные с обесценением, включаются в состав административных расходов периода. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива, признаются в составе административных расходов периода.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок на покупку на конец рабочего дня на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и модели оценки опционов.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или отклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Общество констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то оно включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения включается в состав затрат административных расходов периода.

Если, в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга

дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе административных расходов периода.

Прекращение признания финансового актива

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и при этом не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Финансовые обязательства

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

займы и кредиторская задолженность.

Общество не имеет финансовых обязательств, определенных им при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства Общество включают в себя долгосрочные финансовые обязательства, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Займы и кредиторская задолженность

Займы после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Затраты по займам, непосредственно относящимся к строительству или производству квалифицируемых активов, капитализируются как часть такого актива. Другие затраты по займам признаются в прибылях и убытках периода как расходы на финансирование в момент их возникновения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства в финансовой отчетности прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (или ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (или ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках периода в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива (за исключением гудвила) больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если

имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях и убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и средства на банковских счетах Общества. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, а также банковские овердрафты. В отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных финансовых обязательств, депозиты, размещенные на срок более трех месяцев рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на краткосрочные (на срок до 12 месяцев) и долгосрочные (на срок более 12 месяцев), банковские гарантии под обеспечение тендерной заявки включаются в прочие текущие финансовые активы.

Запасы

Запасы в момент поступления отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов.

Запасы списываются на расходы Общества по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные

для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Признание выручки и расходов

Выручка признается тогда, когда существует вероятность того, что Общество сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

Оказание услуг

Доходы признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. Степень завершенности определяется по отчетам о выполненной работе.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Общество выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Общество уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.

Общество также удерживает из заработной платы своих сотрудников пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя отношения с акционерами Общества и ключевой управленческий персонал.

Взаимозачеты

Операции взаиморасчетов признаются на основании расчета справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Возможность проведения взаиморасчетов обусловлены в договорах. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Поэтому инвестиционные, финансовые операции и результат операционной деятельности представляют собой фактические денежные операции.

Условные активы и обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением

одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности.

1. Основные средства

Наличие и движение основных средств в отчетном периоде следующее:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Всего
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 31.12.2011 г.	3 331	2 124	379 815	123 151	508 422
Поступление	5 108		18 017	44 364	67 489
Перевод из ТМЗ					
Капитальный ремонт			3 257	15	3 272
Выбытие				57	57
Перегруппировка				-84	-84
Сальдо на 31.12.2012 г.	8 439	2 124	401 089	167 390	579 042
Накопленный износ:					
Сальдо на 31.12.2011 г.	1 646	448	55 567	36 552	94 213
Износ за период	545	142	30 365	18 208	49 260
Корректировка износа				-84	-84
Реклассификация					
Сальдо на 31.12.2012 г.	2 192	590	85 932	54 676	143 390
Балансовая стоимость:					
На 31.12.2011 г.	1 685	1 676	324 249	86 599	414 209
На 31.12.2012 г.	6 248	1 534	315 157	112 714	435 653

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

2. Нематериальные активы

15 января 2009 года оприходован нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению», созданный самостоятельно в исполнение Концессионного соглашения на строительство, эксплуатацию и передачу объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар–Усть-Каменогорск». Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» принят к учету по себестоимости фактически произведенных затрат на его строительство.

Передача нематериальных активов в качестве обеспечения обязательств не производилась. Наличие и движение нематериальных активов следующее:

	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	Всего
Сальдо на 31.12.2011 г.	9 202	29 713 920	29 723 122
Поступление	217		217
Сальдо на 31.12.2012 г.	9 419	29 713 920	29 723 339
Накопленный износ:			
Сальдо на 31.12.2011 г.	3 851	4 357 627	4 361 478
Износ за период	2 217	1 485 696	1 487 913
Сальдо на 31.12.2012 г.	6 068	5 843 323	5 849 391
Балансовая стоимость:			
На 31.12.2011 г.	5 351	25 356 293	25 361 644
На 31.12.2012 г.	3 351	23 870 597	23 873 948

3. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 31.12.2012 г. прочие долгосрочные активы представлены на общую сумму 3 189 631 тыс. тенге, по состоянию на 01.01.2012 г. – 2 984 777 тыс. тенге. Прочие долгосрочные активы включают следующее:

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

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
АО «Желдорстрой»	24 865	24 865

ГосНПЦзем ДГП ВК	1 804	1 804
ТОО «Завод ЖБИ-25»		192,023
Итого:	26 669	218,692

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

Капитализированные расходы по незавершенному строительству	Всего
Сальдо на 31.12.2008 г.	31 601 928
Расходы на строительство	687 372
Признание права на эксплуатацию по Концессионному соглашению *	(26 421 789)
Сальдо на 31.12.2009 г.	5 867 511
Расходы на строительство	126 674
Сальдо на 31.12.2010 г.	5 994 185
Расходы на строительство	64 072
Корректировка права на эксплуатацию по Концессионному соглашению по результатам инвентаризации	(3 292 173)
Сальдо на 31.12.2011 г	2 766 084
Расходы на строительство	396 878
Сальдо на 31.12.2012 г	3 162 962

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

4.

5. Товарно-материальные запасы

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

	На 31.12.2012г.	На 31.12.2011г.
Запасы	162 405	111 194

6. Торговая дебиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, всего	180 195	484 716
в том числе по следующим организациям:		
АО «НК «Казакстан темир жолы»	166 912	461 980
АО «Пассажирские перевозки»	13 283	22 736

Прочие краткосрочные активы

7. Предоплата по прочим налогам и платежам

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Корпоративный подоходный налог	11	11
Земельный налог	4 354	6 860
Налог на имущество	360	103
Налог на транспортные средства	384	425
Плата за пользование радиочастотного сектора	32	32
Прочие налоги	7 532	9 175
Итого	12 673	16 606

8. Прочие текущие активы

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Краткосрочные авансы выданные, всего	247 359	19 571
в том числе:		

Завод ЖБИ-25 ТОО	230 000	
АО «КазМунайГаз Онімдері» по ВКО Филиал	1 862	17 462
ТОО Улан	5 680	0
ТОО Элатив	1 312	0
Токтаров Б.З. ИП	1 719	0
ТОО Рутал	4 260	0
Прочие	2 526	2 109
Расходы будущих периодов	5 295	2 736
Страхование	5 024	2 736
Прочие	271	0
Прочие дебиторская задолженность работников	2 113	251
Прочая дебиторская задолженность	1 062	864
Итого	255 829	23 422

9. Денежные средства и их эквиваленты

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Деньги на расчетных счетах в тенге	6 275 647	7 952 327

10. Уставный капитал

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

Учет и движение (смену) держателей акций Общества ведет независимый регистратор – АО «Единый регистратор ценных бумаг». В соответствии с реестром

держателей ценных бумаг, предоставленным АО «Единый регистратор ценных бумаг», простые акции Общества размещены среди следующих держателей

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

11. Долгосрочные финансовые обязательства

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

Долгосрочные финансовые обязательства

Долгосрочные финансовые обязательства представлены купонными инфраструктурными бездокументарными облигациями номинальной стоимостью 1 тысяча тенге на сумму 30 миллиардов тенге, разделенных на 30 миллионов штук, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ2CKY23B672. Государственная регистрация выпуска облигаций подтверждена свидетельством о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг от 28.07.2005 г. под номером B67. Срок обращения – 23 года с даты начала обращения (02.08.2005 г.) с выплатой ежегодного вознаграждения по плавающей ставке, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.45%. На период обращения с 02.08.2010 г. по 01.08.2011 г. установлена ставка в размере 7.45% годовых, на период с 02.08.2011 г. по 01.08.2012 г. установлена ставка в размере 8,75% годовых. Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью 360 дней.

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

Размещение и состояние облигаций следующее:

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Финансовые обязательства	30 000 000	30 000 000
Выкупленные облигации	(6 071 630)	(457 810)
Дисконт	(1 970 756)	(2 888 555)
Итого	21 957 614	26 653 635

За период с 01 января 2012 года по 31 января 2012 года Общество выплатило держателям облигаций пени по четвертому купонному вознаграждению по заключенным соглашениям в сумме - 97 195 тыс. тенге.

Согласно проспекту выпуска инфраструктурных облигаций Общество должно было осуществить выплату вознаграждения за шестой купонный период со 02 по 13 августа 2011 года на сумму 2 234 545 тысяч тенге. В связи с недостатком собственных средств для полного исполнения обязательств по выплате за шестой купонный период Общество произвело частичную выплату задолженности по шестому купонному вознаграждению в размере 1 966 399 тысяч тенге (88 % от начисленной суммы), АО «АТФ Банк» сообщил о частичной выплате по шестому купонному вознаграждению письмом № 06.03/3834 16.08.2011 года. Кроме того, Общество в период с 28 сентября по 31 декабря 2011 года осуществило дополнительно выплату задолженности по шестому купонному вознаграждению на сумму 89 382 тыс. тенге.

Остаток задолженности по шестому купонному вознаграждению держателям инфраструктурных облигаций по состоянию на 01 января 2012 года составляет в сумме 178 762 тысяч тенге. Общество в период с 01 января по 13 марта 2012 года осуществило выплату оставшейся задолженности по шестому купонному вознаграждению на сумму 178 762 тыс. тенге, АО «АТФ Банк» сообщил о выплате 13 марта 2012 года шестого купонного вознаграждения письмом № 20-15/1655 14.03.2012 года.

За период с 14 августа 2011 года по 13 марта 2012 года держателям инфраструктурных облигаций было начислено и 16 марта 2012 года выплачено пени за несвоевременную выплату вознаграждения за шестой купонный период в сумме 8 012 тысяч тенге, АО «АТФ Банк» сообщил о выплате пени за просроченную задолженность по шестому купонному вознаграждению письмом № 20-15/7710 от 19.03.2012 года.

Согласно проспекту выпуска инфраструктурных облигаций, Общество должно было осуществить выплату вознаграждения за седьмой купонный период со 02 по 13 августа 2012 года на сумму 2 584 942 тысяч тенге. В связи с недостатком собственных средств для полного исполнения обязательств по выплате за седьмой купонный период, Общество произвело частичную выплату задолженности по седьмому купонному вознаграждению в размере 1 085 675 тысяч тенге (42% от начисленной

суммы) 13 августа 2012 года, и 51 699 тысяч тенге (2% от начисленной суммы) 18 сентября 2012 года, 77 548 тысяч тенге (3% от начисленной суммы) 23 октября 2012 года, 77 548 тысяч тенге (3% от начисленной суммы) 22 ноября 2012 года, и 465 289 тысяч тенге (18% от начисленной суммы) 12 декабря 2012 года. АТФ Банк» сообщил о выплате частичного купонного вознаграждения по седьмому купонному периоду письмами соответственно: №№ 07113/23612 от 15.08.2012 года; 2015/5961 от 21.09.2012 года; 2015/6260 от 23.10.2012 года; 2015/33563 от 22.11.2012 года и 2015/35978 от 14.12.2012 года.

В результате проведенных мероприятий по состоянию на 31 декабря 2012 года АО «ДТЖ» имеет обязательства перед держателями облигаций по облигационному займу на сумму 827 181 тысяч тенге.

Кредитные средства

В соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан от 20 декабря 2010 года № 1376 и от 27 июня 2011 года № 718 «Об определении условий предоставления бюджетного кредита акционерному обществу «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» для обеспечения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики и условий предоставления кредита акционерному обществу «Досжан темир жолы (ДТЖ)» с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии Шар-Усть-Каменогорск на основании кредитных договоров с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» от 31.01.2011 г. № ДТЖ/51 и от 28.07.2011 г. № ДТЖ/100-И Обществу предоставлены денежные средства на общую сумму 10,240,000 тысяч тенге со сроком пользования на 20 лет. Выплата вознаграждения за пользование предоставленными средствами будет осуществляться в течение всего срока пользования полугодовыми платежами, в середине и конце каждого года. На дату получения кредиты были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтирования денежных платежей по эффективным рыночным ставкам вознаграждения 7,83 %, 7,28 % и 6,18%. Разница между номинальной и справедливой стоимостью кредитов составила 7 086 480 тысяч тенге и отражена как дополнительно оплаченный капитал за минусом относящегося к нему отложенного налогового обязательства 1 417 296 тысячи тенге. Сумма начисленного вознаграждения в размере 51 200 тысяч тенге и сумма амортизации дисконта в размере 322 881 тысячи тенге отнесены на расходы отчетного периода. По состоянию на 31.12.2012 г. задолженность по данному кредиту представлена по амортизированной стоимости и составляет 6 799 262 тысяч тенге.

Долгосрочная кредиторская задолженность

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

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
ТОО «Желдорстрой»	279 752	279 752

12. Прочие финансовые обязательства текущие

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательства по вознаграждения по облигациям*	1 353 979	1 248 641
Обязательства вознаграждения по займу АО «ФНБ «Самрук-Казына»*	2 573	1 564
Всего обязательств по вознаграждению	1 356 552	1 250 205

*По состоянию на 31 декабря 2012 года просроченная задолженность по вознаграждениям составляет 827 181 тысяч тенге.

13. Торговая кредиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
ТОО «Жоларна»	0	15 300
ТОО «Казэлектромонтаж-С»	15 904	17 291
ИП Бустакбаева	2 120	1 872
Ф-л АО «Локомотивы» Защитинское ЭЛД	1 258	132
ТОО «Элизор»	2 052	931
ТОО «Узень»	3 220	2 732
Представительство ТОО «TDK group»	51	5 696
АО Визор Капитал	2275	0
Прочие	4 000	9 166
Итого	30 880	53 120

14. Краткосрочные резервы и вознаграждения работникам

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Текущая задолженность по оплате труда	0	30 484
Резерв по отпускам	28 456	24 801
Итого	28 456	55 285

15. Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
НДС	16 265	5 413
Социальный налог	459	725
Индивидуальный подоходный налог	1 951	2 200
Отчисления в пенсионные фонды	4 845	4 189
Отчисления в фонд социального страхования	1 367	1 198
Прочее	2 834	135
Итого	27 721	13 860

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

	2012 г.	2011 г.
Текущий подоходный налог	-	-
Отсроченный налог	19,366	(38,572)
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год	(19,366)	(38,572)

Сверка между теоретическим и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в финансовой отчетности:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	(652,443)	(3,367,027)
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	(130,488)	(673,405)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	300,645	156,980
Непризнанный актив по налоговым убыткам	-	225,411
Непризнанный актив/обязательство по временным разницам	-	252,442
Обязательство по временным разницам	(19,366)	(38,572)
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год	(19,366)	(38,572)

Движение отложенного налогового обязательства

Сальдо на начало	1,078,071	1,116,643
В отчет о совокупном доходе	(1,058,705)	(38,572)
Сальдо на конец	19,366	1,078,071

16. Прочие текущие обязательства

	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Задолженность по исполнительным листам	148	132
Задолженность по гарантийным взносам	1 121	214
Пеня по невыплаченному купонному вознаграждению держателям облигаций	92 584	168 196
Прочая кредиторская задолженность	720	
Итого	94 573	168 542

17. Выручка от реализации товаров (работ, услуг)

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого

		года
Выручка от реализации услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей с объектами железнодорожного транспорта и организации пропуска подвижного состава по железнодорожной линии «станция Шар – станция Новоустькаменогорск», всего	2 717 446	2 629 077
в т.ч.:		
АО «НК «Казакстан темир жолы»	2 590 051	2 511 902
АО «Пассажи́рские перевозки»	127 395	117 175

18. Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Себестоимость реализованной продукции от оказания услуг, работ, всего	2 568 613	2 726 225
в том числе:		
затраты на оплату труда персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	401 520	342 016
отчисления от зарплаты персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	15 899	31 141
амортизация активов	1 530 883	1 858 215
техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	170 446	158 552
техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	170 402	156 128
электроэнергия	20 474	18 894
услуги связи	6 129	5 335
Расходы на резерв по отпускам		4 531

расходы на страхование	11 234	4 263
командировочные расходы	1 275	1 292
очистка путей от снега	852	37 668
услуги тракторной техники	19 460	20 354
расходы по налогам	44 853	19 937
Услуги локомотивной тяги	11 182	
прочие расходы по содержанию и эксплуатации железнодорожной линии	164 004	66 899

19. Общие и административные расходы

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
<i>Расходы на персонал, всего</i>	191 404	199 459
в том числе:		
оплата труда работников, относящихся к АУП	167 813	162 937
отчисления от оплаты труда работников, относящихся к АУП	4 650	15 425
Расходы на резерв по отпускам		(1 840)
командировочные расходы	18 941	22 937
<i>Расходы на содержание и обеспечение деятельности, всего</i>	78 440	82 607
в том числе:		
амортизация активов	6 289	6 625
коммунальные услуги, включая э/э	741	706
расходы по операционной аренде	9 268	10 914
расходы на услуги связи	3 934	3 495
расходы по налогам	11 067	1 235
аудиторские, консалтинговые и	4 911	3 667

информационные услуги		
расходы на страхование	218	403
услуги банка	2 816	2 763
ежегодный листинговый сбор	3 236	3 024
пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	29 595	37 689
прочие расходы	33 511	12 086
Итого	296 990	282 066

20. Доходы от финансирования

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	1 964 841	
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	1 964 841	158 212
Итого	1 964 841	158 212

21. Расходы на финансирование

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
<i>Вознаграждения</i>	2 637 150	2 422 018
Вознаграждения по облигациям	2 123 397	2 392 523
Вознаграждения по кредитам	52 208	29 495
<i>Амортизация дисконта</i>	1 240 680	623 071
Амортизация дисконта по облигациям	917 799	430 209
Амортизация дисконта кредиту	322 881	192 862
Итого	3 416 285	3 045 089

22. Прочие прибыли и убытки

	Отчетный период	Аналогичный период прошлого года
Доходы (расходы) от выбытия фиксированных активов	(52)	(6)
Доходы (расходы) от выбытия товарно-материальных запасов	1 187	1 038
Списание долга по решению суда	(114 926)	
Корректировка резерва	2 244	
Итого	111 547	1 032

Прочие доходы в основном получены в результате возмещения затрат понесенных работниками в личных целях, а также по штрафным санкциям, предъявленным контрагентам за нарушение условий договора.

Прибыль на акцию

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

	На 31.12.12 г.	На 31.12.11 г.
Прибыль (убыток) за 2012г., тыс. тенге	(652 443)	(3 328 455)
Средневзвешенное количество простых акций	11 861	11 861
Базовая прибыль на акцию, тенге	(55 007)	(280 622)

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

BV_{CS} —(book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV —(net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

- TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
- PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Балансовая стоимость 1 акции на 30 июня 2012г.:

$((34\ 385\ 981 - 23\ 873\ 948) - 1\ 538\ 182 - 29\ 055\ 994 - 11\ 861\ 000) / 11\ 861 * 1000 = - 2\ 693\ 124$ тенге.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Боканов К.И.

Махмутова Р.Х.