

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» по состоянию на 30 июня 2016 года.**

Содержание:

Пояснения к финансовой отчетности

1-24

1. Общая информация

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 1 полугодие 2016 года для АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)» (далее – Общество).

Общество зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 10 марта 2005 года, регистрационный номер № 69086-1910-АО, в связи с изменением места нахождения Общества произведена государственная перерегистрация Общества 4 июня 2014 года, справка о гос. регистрации юридического лица № 3158-1917-01-АО.

Юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, пос. Меновное, ул. Шоссейная, 26.

РНН–600900551386, БИН – 050340010343, зарегистрировано в качестве налогоплательщика с 4 июня 2014 года налоговым комитетом по городу Усть-Каменогорск (свидетельство № 3158-1917-01-АО от 04 июня 2014 года.)

В качестве налогоплательщика налога на добавленную стоимость зарегистрировано с 1 августа 2005 года налоговым комитетом по Алмалинскому району города Алматы (свидетельство № 0072005 серия 60001 о перерегистрации от 06 декабря 2012 года).

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

Деятельность Общества регулируется Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-ІІ «Об акционерных обществах», Законом Республики Казахстан от 8 января 2003 года № 373-ІІ «Об инвестициях», Уставом Общества, внутренними положениями, а также другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

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

2. Основные принципы учетной политики

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

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Общества и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Все суммы статей финансовой отчетности Общества и примечаний к ней, представлены в тенге и округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

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

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

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

Принцип начисления

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

Признание элементов финансовой отчетности

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

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

База для оценки стоимости

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

Основные учетные записи

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

Концессионное соглашение на предоставление услуг

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» (далее по тексту

называемое «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 01.07.2005 г. № 668, в соответствии с которым Обществу предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы

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

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

ссуды и дебиторская задолженность;

инвестиции, удерживаемые до погашения;

финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

По состоянию на 31 марта 2016г. Общество не имело финансовых активов, которые могли бы быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы Общества включают в себя денежные средства и торговую дебиторскую задолженность, а так же финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Ссуды и дебиторская задолженность

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

Справедливая стоимость

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовый актив или группа финансовых активов, считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или уклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями

заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в 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 финансовых расходов в прибылях и убытках.

Прекращение признания финансового актива

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

займы и кредиторская задолженность.

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

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

Займы и кредиторская задолженность

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по исторической стоимости.

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

Прекращение признания финансового обязательства

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

На конец каждого отчетного периода Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива (за исключением гудвилла) больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибылях и убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Запасы

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

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

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

Резервы

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

Признание выручки и расходов

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

Оказание услуг

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

Расходы

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

Налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство,

применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

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

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

Сделки со связанными сторонами

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

Взаимозачеты

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

Условные активы и обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

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

3. Основные средства

Движение основных средств в отчетном периоде представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Неустановленное оборудование	ИТОГО
Первоначальная стоимость:						
На 31.12.2015 г.	20,573	32,543	420,668	155,394	3,750	632,928
Поступления	14,895	904	42,540	4,853		63,192
Выбытия				(25)		(25)
Реклассификация		10			(10)	-
На 30.06.2016 г.	35,468	33,457	463,208	160,222	3,740	696,095
Накопленный износ и обесценение:						
На 31.12.2015 г.	(6,886)	(6,435)	(137,876)	(86,527)	-	(237,724)
Износ за 6 месяц	(1,406)	(4,840)	(16,927)	(9,233)		(32,406)
Выбытия				16		16
На 30.06.2016 г.	(8,292)	(11,275)	(154,803)	(95,744)		(270,114)
Убыток от обесценения	-	-	(1,958)	-	-	(1,958)
Балансовая стоимость:						
На 31.12.2015 г.	13,687	26,108	280,834	68,867	3,750	393,246
На 30.06.2016 г.	27,176	22,182	306,447	64,478	3,740	424,023

4. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов в отчетном периоде представлено следующим образом:

	Программное обеспечение и прочие НМА	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	ИТОГО
Первоначальная стоимость:			
На 31.12.2015г.	7,756	34,431,575	34,439,331
Поступления	2,439		2,439
На 30.06.2016 г.	10,195	34,431,575	34,441,770

Амортизация и обесценение:			
	(3,652)	(5,570,865)	(5,574,517)
На 31.12.2015г.			
	(1,977)	(476,045)	(478,022)
Амортизация за 6 месяцев			
	(5,629)	(6,046,910)	(6,052,539)
На 30.06.2016г.			
Убыток от обесценения		(16,461,025)	(16,461,025)
Балансовая стоимость:			
На 31.12.2015г.	4,104	12,399,685	12,403,789
На 30.06.2016г.	4,566	11,923,640	11,928,206

В соответствии с Концессионным соглашением Компания осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность Государства не позднее 31 декабря 2028 г. Объект Концессии включает железнодорожную линию «станция Шар-Усть-Каменогорск», включающую в себя железнодорожные пути, а также системы электроснабжения, сигнализации, связи, устройства, оборудование, здания, строения, сооружения и иное технологически необходимое имущество. Проект «Строительство новой железнодорожной линии «станция Шар-Усть-Каменогорск» переутвержден в 2013 году с разделением на два пусковых комплекса со сметной стоимостью 19,585,224 тыс. тенге и 4,894,507 тыс. тенге, соответственно.

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии первого пускового комплекса, запущенные в эксплуатацию с начала 2009 года. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 1 августа 2013 г. Незавершенное строительство по Концессионному соглашению представляет собой объекты Концессии второго пускового комплекса. Компания завершила строительные работы в августе 2015 года. Объекты приняты государственной приемочной комиссией актом от 19 августа 2015 г.

5. Незавершенное строительство

Движение незавершенного строительства в отчетном периоде представлено следующим образом:

	Незавершенное строительство	ИТОГО
Себестоимость:		
На 31.12.2015 г.	147,055	147,055
Расходы по строительству	64,748	64,748
Завершение строительства	(14,895)	(14,895)
Переклассификация	(1,522)	(1,522)
На 30.06.2016 г.	195,386	195,386

6. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на	Сальдо на

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Авансы, выданные под долгосрочные активы	123,897	123,897
Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов	(123,897)	(123,897)
Итого	-	-

Резерв по обесценению прочих долгосрочных активов представлен следующим образом:

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО Улан-Курылыс	60,561	60,561
ТОО КИБ	58,966	58,966
ГУ Отдел земельных отношений Уланского района	4,370	4,370
Итого	123,897	123,897

7. Запасы

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Запасные части	99,648	121,946
Топливо	1,644	3,827
Прочие запасы	120,722	101,038
Аварийный запас	36,044	51,080
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(1,291)	(1,297)
Итого	256,767	276,594

8. Торговая дебиторская задолженность

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Задолженность АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	763,769	970,779
Задолженность АО «Пассажирские перевозки»	90,381	44,304
Прочая задолженность сч. 1250,1280, 1210 прочая	26,457	22,731
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(19,839)	(18,975)
Итого	860,768	1,018,839

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
ТОО Улан-Курылыс	14,814	14,814
ТОО Казахцемент	4,149	4,149

ТОО «СНАП»	864	
Мемерханов Н.А.	12	12
Итого	19,839	18,975

9. Прочие текущие активы

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Предоплата по прочим налогам сч.1430	6,513	6,046
Авансы выданные сч 1610	144,376	5,601
Расходы будущих периодов сч 1620	11,207	5,793
Задолженность работников сч 1252	6,788	3,432
Прочие сч. 1282	-	864
Резерв по обесценению прочих текущих активов	(997)	(1,861)
Итого	167,887	19,875

10. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Денежные средства на текущих счетах в тенге	816,749	440,979
Итого	816,749	440,979

11. Капитал

Уставный капитал

На отчетную дату акционерами Компании являются:

	Сальдо на 30.06.2016 г.		Сальдо на 31.12.2015 г.	
	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5,805	48.94	5,805	48.94
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	5,458	46.02	5,458	46.02
ТОО «KZ-СЕРВИС»	259	2.18	259	2.18
	339	2.86	339	2.86
АО «Казжол Инвест»				
Итого	11,861	100	11,861	100

Балансовая стоимость одной акции

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 представлена ниже:

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Чистые активы, включая право на эксплуатацию по Концессионному соглашению, не включая прочие нематериальные активы	(12,608,110)	(12,478,905)
Количество простых акций в обращении	11,861	11,861
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	(1,062,989)	(1,052,096)

12. Дополнительно оплаченный капитал

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. дополнительно оплаченный капитал составил 7,086,480 тыс. тенге и 7,086,480 тыс. тенге, соответственно. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой корректировку долгосрочного займа, предоставленного акционером по ставке ниже рыночной, до справедливой стоимости.

13. Займы

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Номинальная стоимость займов	13,370,000	13,370,000
Дисконт по займам	(5,005,032)	(5,256,506)
Балансовая стоимость займов	8,364,968	8,113,494
Текущая часть займов (накопленные проценты)	3,987	3,987
Долгосрочная часть займов	8,360,981	8,109,507

По состоянию на 30 июня 2016 г. займы включали следующее:

	Дата погашения	Номинал	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
<i>АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», номинальная ставка процента – 0.5%</i>				
Займ 1 (эффективная рыночная ставка – 7.83%)	20.12.2030	3,640,000	2,278,491	2,203,215
Займ 2 (эффективная рыночная ставка – 7.28%)	20.06.2031	6,600,000	4,130,831	4,004,573
Займ 3 (эффективная рыночная ставка – 6.18%)	01.11.2032	3,130,000	1,955,646	1,905,706
Итого		13,370,000	8,364,968	8,113,494

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. займы представлены кредитами, полученными от АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 гг. на сумму 10,240,000 тыс. тенге и 3,130,000 тыс. тенге, соответственно, с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения в размере 0.5% годовых.

В связи с тем, что займы были предоставлены связанной стороной с процентной ставкой ниже рыночной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7,086,480 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала (Примечание 12). Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с максимально существующим сроком погашения.

14. Выпущенные облигации

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Облигации выпущенные	30,000,000	30,000,000
Выкуп выпущенных облигаций	(9,694,517)	(9,094,517)
Дисконт по выпущенным облигациям	(1,952,719)	(2,053,564)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	881,455	410,996
Балансовая стоимость выпущенных облигаций	19,234,219	19,262,915
Текущая часть выпущенных облигаций (накопленные проценты)	881,455	410,996
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	18,352,764	18,851,919

2 августа 2005 г. Компания выпустила на внутреннем рынке (KASE) облигации на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск». Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 г. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан в размере стоимости объекта Концессии. Поручительство в пользу держателей облигаций подтверждается договором поручительства от 6 сентября 2005 г. №1ДП001, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Проценты по облигациям подлежат уплате ежегодно 2 августа по плавающей ставке, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи в размере 0.45%. На период обращения установлены следующие ставки вознаграждения:

- с 2 августа 2012 г. по 1 августа 2013 г. в размере 5.45%
- с 2 августа 2013 г. по 1 августа 2014 г. в размере 6.35%
- с 2 августа 2014 г. по 1 августа 2015 г. в размере 7.35%
- с 2 августа 2015 г. по 1 августа 2016 г. в размере 4.75%

С 16 апреля 2015 г. облигации Компании переведены из категории «буферная категория» в категорию «иные долговые ценные бумаги» официального списка KASE.

В течение первого полугодия Компания произвела обратный выкуп 600 000 облигаций по номинальной стоимости.

На 30.06.2016г. у Компании имеется задолженность по выплате вознаграждения за 11-ой купонный период на сумму 881,455 тыс. тенге всем держателям облигаций.

15. Торговая кредиторская задолженность

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	179,271	345,954
Итого	179,271	345,954

16. Краткосрочные оценочные обязательства

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	42,548	42,548
Итого	42,548	42,548

17. Обязательства по налогам и другим обязательным платежам

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Налог на добавленную стоимость	79,309	117,613
Индивидуальный подоходный налог	11,502	4,753
Социальный налог	3,896	-
Земельный налог	-	167
Обязательства по социальным отчислениям	2,771	2,930
Обязательства по пенсионным отчислениям	10,147	9,082
Обязательства по обязательным профессиональным пенсионным взносам	4,532	12,038
Прочие налоги	137	618
Итого	112,294	147,201

18. Прочие текущие обязательства

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Задолженность по заработной плате	55,824	1
Краткосрочные гарантийные обязательства	4,571	1,836
Задолженность по исполнительным листам, перед подотчетными лицами	760	641
Прочие обязательства	599	2,312
Итого	61,754	4,790

19. Выручка

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.

Выручка от реализации услуг АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	2,686,009	2,119,333
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	236,105	135,476
Выручка от реализации услуг ТОО «ШығысТехСервис»	-	452
Итого	2,922,114	2,255,261

20. Себестоимость реализации

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.
Износ и амортизация активов	508,718	322,906
Заработная плата персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги	376,498	211,366
отчисления от заработной платы персонала, непосредственно занятого в эксплуатации железной дороги (СН, СО, ОППВ)	39,120	23,350
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	89,306	91,641
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	2,015	91,165
Техническое обслуживание систем пожаротушения и связи	572	-
Горюче-смазочные материалы	30,607	28,756
Расходы на ремонт служебного автотранспорта	-	-
Электроэнергия	13,679	16,980
Расходы по налогам	9,389	13,771
Услуги тракторной техники	124	-
Расходы на страхование	2,121	2,170
Услуги локомотивной тяги	656,462	131,909
Услуги тепловозной тяги	5,795	-
Услуги связи	3,388	2,763
Командировочные расходы	273	809
Услуги аренды	18,039	6,262
Техобслуживание стрелочных переводов	23,906	16,006
Интернет	129	-
Материалы	78,425	9,407
Расходы на обучение персонала	3,342	-
Спецодежда	10,892	-
Прочие	94,043	57,038
Итого	1,966,843	1,026,299

21. Общие и административные расходы

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.
оплата труда работников, относящихся к АУП	163,137	150,809
отчисления от заработной платы работников, относящихся к АУП (СН,СО)	15,622	13,504
командировочные расходы	8,779	6,822
амортизация активов	1,709	1,980
расходы по операционной аренде	5,190	4,778
расходы на услуги связи	602	1,083
расходы по налогам, сборам	507	-
аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	3,657	4,375
расходы на страхование	1,050	141
услуги банка	2,046	1,718
ежегодный листинговый сбор	2,121	1,982
пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	-	5,640
Услуги брокеров	302	-
расходы на ГСМ	4,622	2,343
Расходы на обучение персонала	605	-
Материалы	1,088	-
Нотариальные услуги	385	-
Прочие расходы	17,175	7,768
Итого	228,597	202,943

22. Прочие доходы

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.
Доходы от прочей реализации	6,654	6,928
Доходы по курсовой разнице	1	12
Итого	6,655	6,940

23. Прочие расходы

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.
Расходы по выбытию активов	9	2,290
Расходы по курсовой разнице	95	28
Прочие расходы	-	3,361

Расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований	-	(30,393)
Итого	104	(24,714)

24. Доходы по финансированию

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.
Полученные вознаграждения по депозитам	16,398	-
Итого	16,398	-

25. Расходы по финансированию

	За 6 месяцев 2016 г.	За 6 месяцев 2015 г.
Вознаграждения	526,044	796,429
Вознаграждение по облигациям	492,619	768,225
Вознаграждение по займам	33,425	28,204
28,204 Амортизация дисконта	292,299	310,081
Амортизация дисконта по облигациям	40,825	77,051
Амортизация дисконта по займам	251,474	233,030
Убыток при выкупе облигаций	60,023	-
Итого	878,366	1,106,510

26. Корпоративный подоходный налог

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

	Сальдо на 30.06.2016 г.	Сальдо на 31.12.2015 г.
Отложенные налоговые активы	741,724	741,724
Итого	741,724	741,724

27. Убыток на акцию

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

	За 6 месяцев 2015 г.	За 6 месяцев 2016 г.
Прибыль (убыток) за период	(128,743)	(48,837)
Средневзвешенное количество простых акций (Примечание 11)	11861	11861
Прибыль (убыток) за период (базовый и разводненный) на простую акцию, тенге	(10,854)	(4,117)

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS—(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;

NOCS – (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 2016г.:

$$((15\ 391\ 510 - 4\ 566) - 1\ 281\ 309 - 26\ 713\ 745) / 11\ 861 * 1000 = -1\ 062\ 989 \text{ тенге.}$$

Председатель Правления

Главный бухгалтер



— Кокаев М.Б.

Чирва Р.В.