TRANSTELECOM

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ **ЗА ПОДГОТОВКУ** И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ **ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ** 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ **ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ** 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-45

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Компании несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 7 марта 2014 г.

От имени руководства Компании:

Алиев Н. Р.
Президент

7 марта 2014г.
г. Астана

Айдашева Э. Т.
И.о. главного бухгалтера

7 марта 2014г.
г. Астана

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров и акционеру АО «Транстелеком»:

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечаниях 9 и 20 к финансовой отчетности, 73% торговой дебиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 75% выручки Компании за 2013 г., получены от операций с АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерними организациями, являющихся связанными сторонами Компании.

Тимур Жумажан
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
аудитора № 0000039
от 8 августа 2011 г.
Республика Казахстан

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике Казахстан
№0000015, тип МФЮ-2, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

7 марта 2014 г.
г. Алматы

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	34,366,793	24,781,028
Нематериальные активы	6	584,537	304,398
Актив по отложенному подоходному налогу	19	-	423,865
Прочие долгосрочные активы	7	996,888	806,956
		35,948,218	26,316,247
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	8	351,887	439,957
Торговая дебиторская задолженность	9	1,516,543	2,578,205
Предоплата по подоходному налогу		170,335	80,573
Прочие текущие активы	10	1,089,361	411,897
Денежные средства	11	4,367,395	1,320,992
		7,495,521	4,831,624
ИТОГО АКТИВЫ		43,443,739	31,147,871
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	12	12,241,487	5,631,487
Дополнительно оплаченный капитал	12	244,190	244,190
Нераспределенная прибыль		1,059,495	618,545
		13,545,172	6,494,222
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	13	15,266,617	14,105,382
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	14	2,818,021	3,116,061
Обязательства по вознаграждениям работникам	15	350,693	361,443
Обязательства по отложенному подоходному налогу	19	118,165	-
		18,553,496	17,582,886
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	13	5,708,493	2,447,175
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	14	234,521	254,918
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	15	28,924	27,135
Торговая кредиторская задолженность	16	3,364,999	3,373,225
Налоги к уплате и прочие обязательные платежи	17	1,040,035	54,150
Подоходный налог к уплате	26	561,069	-
Прочие текущие обязательства	18	407,030	914,160
		11,345,071	7,070,763
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		43,443,739	31,147,871

От имени руководства Компании:

Алиев Н.Р.
Президент

7 марта 2014 г.
г. Астана

Айдашева Э.Т.
И. о. главного бухгалтера

7 марта 2014 г.
г. Астана

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

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

	Примечания	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	20	15,808,155	17,285,054
СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	21	(10,261,798)	(13,003,140)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		5,546,357	4,281,914
Общие и административные расходы	22	(2,306,747)	(1,841,225)
Финансовые расходы	23	(1,529,845)	(1,358,394)
Финансовые доходы		27,318	55,170
Убыток от курсовой разницы		(206,086)	(221,335)
Прочие доходы		130,422	75,693
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		1,661,419	991,823
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	19	(1,103,099)	(191,569)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		558,320	800,254

Прочий совокупный доход, не подлежащий последующей реклассификации в прибыли или убытки:

Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	10,161	49,953
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	568,481	850,207

От имени руководства Компании:

Алиев Н. Р.
Президент

7 марта 2014
г. Астана

Айдашева Э. Т.
И.о. главного бухгалтера

7 марта 2014 г.
г. Астана

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.
(в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого капитал
На 1 января 2012 г. (по предыдущей отчетности)	971,089	290,410	(161,596)	1,099,903
Эффект пересчетов (см. Примечание 2)	-	-	(6,227)	(6,227)
На 1 января 2012 г. (пересчитано)	971,089	290,410	(167,823)	1,093,676
Чистая прибыль за год (пересчитано)	-	-	800,254	800,254
Прочий совокупный доход за год (пересчитано)	-	-	49,953	49,953
Итого совокупный доход за год	-	-	850,207	850,207
Взнос в уставный капитал (см. Примечание 12)	4,660,398	-	-	4,660,398
Дивиденды (см. Примечание 12)	-	-	(63,839)	(63,839)
Эффект от корректировки дисконтирования финансовой помощи, полученной от материнской компании, за вычетом отсроченного налога в сумме 11,555 тыс. тенге	-	(46,220)	-	(46,220)
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	5,631,487	244,190	618,545	6,494,222
Чистая прибыль за год	-	-	558,320	558,320
Прочий совокупный доход за год	-	-	10,161	10,161
Итого совокупный доход за год	-	-	568,481	568,481
Взнос в уставный капитал (см. Примечание 12)	6,610,000	-	-	6,610,000
Дивиденды (см. Примечание 12)	-	-	(127,531)	(127,531)
На 31 декабря 2013 г.	12,241,487	244,190	1,059,495	13,545,172

От имени руководства Компании:

Алиев Н.Р.
Президент

7 марта 2014 г.
г. Астана

Айдашева Э.Т.
И.о. главного бухгалтера

7 марта 2014 г.
г. Астана

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

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

	Приме-чания	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		1,661,419	991,823
Корректировки на:			
Финансовые расходы	23	1,529,845	1,358,394
Износ и амортизацию	21, 22	3,258,718	2,693,572
Изменение резерва по сомнительной задолженности	22	88,390	(23,695)
Изменение резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	22	(668)	438
Изменение резерва по юридическим претензиям	22	(694,415)	194,415
Списание кредиторской задолженности		-	(806)
Изменение резерва по экологии	22	-	(8,145)
Изменение резерва на неиспользуемые основные средства	22	34,927	(48,741)
Изменение резерва по вознаграждению руководящим работникам	22	119,520	-
Начисление расходов по акту налоговой проверки	22	918,092	-
Списание/(восстановление) товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	22	80	(10,581)
Убыток от курсовой разницы		206,086	221,335
Доходы от финансирования		(27,318)	(38,630)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		22,445	18,075
Расходы по вознаграждениям работникам	15	19,280	52,906
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		7,136,401	5,400,360
Изменение торговой дебиторской задолженности		1,067,768	(984,196)
Изменение товарно-материальных запасов		105,743	33,270
Изменение прочих активов		(1,151,553)	152,609
Изменение торговой кредиторской задолженности		(4,577)	2,630,330
Изменение налогов к уплате и прочих обязательных платежей		67,793	(50,701)
Изменение прочих текущих обязательств		19,552	65,694
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(18,080)	(25,783)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		7,223,047	7,221,583
Проценты уплаченные		(1,794,390)	(1,383,063)
Подоходный налог уплаченный		(53,607)	(109,147)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5,375,050	5,729,373
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов		(12,106,099)	(6,114,993)
Приобретение нематериальных активов		(346,205)	(79,955)
Пополнение депозитных счетов		-	(940,500)
Снятие с депозитных счетов		-	1,038,630
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12,452,304)	(6,096,818)

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

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

	Примечания	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска обыкновенных акций	12	6,610,000	4,500,000
Погашение займов		(13,536,883)	(2,237,440)
Получение займов		17,501,371	3,214,793
Погашение финансовой помощи		-	(3,500,000)
Дивиденды уплаченные	12	(127,531)	(63,839)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(323,300)	(279,662)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		10,123,657	1,633,852
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		3,046,403	1,266,407
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	11	1,320,992	54,585
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	11	4,367,395	1,320,992

Существенные неденежные операции раскрыты в Примечании 27.

От имени руководства Компании:

Алиев Н. Р.
Президент

7 марта 2014 г.
г. Астана

Айдашева Э. Т.
И.о. главного бухгалтера

7 марта 2014 г.
г. Астана

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Транстелеком» (далее – «Компания») было образовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1998 г. в виде дочернего государственного предприятия. В 2004 г. Компания была преобразована в акционерное общество «Транстелеком». Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица 31014-1910-АО было выдано департаментом юстиции г. Алматы 15 июня 2004 г. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица 42964-1901-АО было выдано департаментом юстиции г. Астана 17 апреля 2012 г. в связи с передислокацией центрального аппарата в г. Астана.

Компания была создана для оказания телекоммуникационных услуг на территории Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания имела 14 филиалов в разных городах Республики Казахстан.

Приказом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий «О республиканском разделе Государственного регистра субъектов естественных монополий» от 24 января 2005 г. №16-ОД Компания была включена в Республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по услугам пропуска телефонного трафика (местного, междугородного, с/на сети сотовых операторов) для операторов связи. Кроме того, на основании приказа Комитета по защите конкуренции Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан №26 от 24 февраля 2005 г. Компания включена в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на определенном товарном рынке по услугам местной телефонной и телеграфной связи.

Единственным акционером Компании является АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ» или «Акционер»).

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрұк-Қазына», является конечным акционером Компании.

Головной офис Компании расположен по следующему адресу: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода

В текущем периоде Компания приняла следующие Стандарты и поправки к ним:

- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - пересмотр представления статей прочего совокупного дохода (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2012 г.);
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – перевыпуск в качестве МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» – перевыпуск в качестве МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Дополнения к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» - изменение порядка учета пенсионной программы с установленными выплатами и выходных пособий (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.).
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО» связанные с учетом государственных займов с ниже рыночной процентной ставкой при переходе на МСФО (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 12 «Раскрытия информации об участии в других предприятиях» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе производственной стадии разработки шахты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к некоторым существующим стандартам и интерпретациям, выпущенные Советом по МСФО, в рамках ежегодной инициативы (цикл 2009-2011), направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный в 2011 г.)

В текущем году Компания впервые применила МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный в 2011 г.) и последующие поправки к нему. МСБУ 19 изменил порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами и выходных пособий. Поправки требуют, чтобы изменения активов и обязательств пенсионных планов с установленными выплатами полностью признавались в отчетном периоде. Таким образом, введение этого требования отменяет «метод коридора», разрешенный предыдущей редакцией МСБУ 19, и ускоряет признание расходов по услугам прошлых периодов. Поправки требуют отражения всех изменений актуарных допущений в прочем совокупном доходе, чтобы чистый пенсионный актив или обязательство в отчете о финансовом положении отражали дефицит (профицит) пенсионных планов в полном объеме. Кроме того, расчет процентных расходов и ожидаемых доходов на активы программы из предыдущей версии МСБУ 19 заменен на расчет «чистого процентного дохода/(расхода)». Этот показатель рассчитывается путем применения ставки дисконтирования к чистому обязательству или активу пенсионных планов с установленными выплатами. Эти изменения повлияли на показатели прибыли и убытки и прочий совокупный доход за предыдущие годы. Помимо этого, МСБУ 19 внес определенные изменения в представление расходов по пенсионным планам с установленными выплатами, включая более подробные раскрытия.

При первом применении МСБУ 19 (2011) действуют особые переходные требования. Компания применила стандарт ретроспективно и скорректировала сравнительные показатели.

Влияние МСБУ 19 на общий совокупный доход за год	**2013 г.**	**2012 г.**
Влияние на прибыль за год:		
Увеличение общих и административных расходов	(10,161)	(49,953)
Уменьшение прибыли за год	**(10,161)**	**(49,953)**
Влияние на прочий совокупный доход за год:		
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	10,161	49,953
Увеличение прочего совокупного дохода за год	**10,161**	**49,953**
Изменение общего совокупного дохода за год	**-**	**-**

Влияние МСБУ 19 на 1 января 2012 г.	По предыдущей отчетности	МСБУ 19	Пересчитано
Обязательства по вознаграждениям работникам	400,512	6,227	406,739
Накопленный убыток	(161,596)	(6,227)	(167,823)
Влияние МСБУ 19 на 31 декабря 2012 г.			
Обязательства по вознаграждениям работникам	382,351	6,227	388,578
Нераспределенная прибыль	624,772	(6,227)	618,545

Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»

В текущем году Компания впервые применила поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода». Данные поправки вводят новую терминологию (применение которой необязательно) в отчете о совокупном доходе и отчете о прибылях и убытках. В соответствии с ними «отчет о совокупном доходе» стал называться «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Компания приняла решение не применять данное изменение в терминологии.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (из «Улучшений МСФО 2009-2011», выпущенных в мае 2012 г.)

«Улучшения МСФО 2009–2011» внесли поправки в МСБУ 1 касательно включении отчета о финансовом положении на начало предыдущего периода (третий отчет о финансовом положении) и связанных с ним примечаний. Поправка предусматривает обязательное представление третьего отчета о финансовом положении при одновременном выполнении двух условий: а) если предприятие ретроспективно применяет учетную политику или производит ретроспективный пересчет или реклассификацию статей финансовой отчетности и б) если вышеуказанные изменения существенно влияют на показатели третьего отчета о финансовом положении. При этом в поправках указано, что примечания к третьему отчету о финансовом положении не требуются.

В текущем периоде Компания применила поправки к МСБУ 19, которые существенно не повлияли на информацию, представленную в отчете о финансовом положении на 1 января 2012 г. Соотвественно, Компания не представила третий отчет о финансовом положении на 1 января 2012 г.

Принятие прочих Стандартов, поправок к ним и Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Компании.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.;
- Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.;
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.;
- Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.;

- Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.; и
- Интерпретация КИМСФО 21 «Сборы» - действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.

Компания примет все соответствующие новые, пересмотренные и измененные Стандарты и Интерпретации с даты их вступления в силу.

Руководство ожидает, что применение МСФО 9 не окажет значительного влияния на раскрытия в финансовой отчетности или на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа, который на данный момент не был завершен.

Руководство Компании предполагает, что принятие прочих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчет о движении денежных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 3,849,550 тыс. тенге.

Руководство считает, что Компания сможет реализовывать свои активы и исполнять свои обязательства в ходе операционной деятельности. Руководство также считает, что вследствие чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., и положительных среднесрочных прогнозов Компания сможет продолжить непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Валюта

Национальной валютой Республики Казахстан является Казахстанский тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысячи тенге.

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обменный курс на конец года (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	153.61	150.74
1 евро	211.17	199.22
Средний обменный курс за год (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	152.14	149.11
1 евро	202.08	191.69

Основные средства

Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Стоимость объектов собственного строительства Компании включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

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

Последующие расходы на объекты основных средств капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности.

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчетного срока полезной службы активов, как показано ниже:

Здания и сооружения	14-20 лет
Машины и оборудование	5-14 лет
Транспортные средства	7-10 лет
Прочие активы	5-10 лет
Оборудования по договорам финансовой аренды	3-14.5 лет

На землю износ не начисляется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Компания проверяет наличие индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. При обнаружении индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость актива для определения убытка от обесценения. Если оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится актив. Стоимость корпоративных активов Компании распределяется на отдельные единицы, генерирующие денежные средства или наименьшие группы единиц, генерирующих денежные средства, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как большая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, на которые не корректировалась оценка будущих денежных потоков.

Если возмещаемая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до полученной в результате новой оценки возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендодатель

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Компания как арендатор

Активы по финансовой аренде первоначально признаются как активы Компании по справедливой стоимости на дату начала аренды или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в отчет о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые затраты относятся напрямую в отчет о совокупном доходе, только если они напрямую не относятся к квалифицируемому активу, в этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании по заемным затратам. Условные арендные обязательства относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде признаются как расходы по прямолинейному методу в течение срока аренды, кроме случаев, когда другая систематическая основа более типична временной модели, в которой потребляются экономические выгоды от арендуемого актива.

Льготы, полученные в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Стоимость приобретения товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Компания становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся напрямую на прибыли и убытки.

Финансовые активы

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективные признаки обесценения могут включать:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- невыплату или просрочку по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также производится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение количества дней просрочки по погашению задолженности, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашении дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной, торговая дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм уменьшают счет резерва. Изменения резерва отражаются как расходы периода.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, накопленный в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой часть рисков и выгод, связанных с владением (но не «практически все» риски и выгоды), при этом контроль предприятия над активом сохраняется), Компания распределяет балансовую стоимость данного финансового актива между удерживаемой и списываемой частями пропорционально справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на эту часть доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях и убытках.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время (квалифицируемые активы), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Формирование оценочных обязательств

Оценочные обязательства признаются, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и вероятность того, что Компания должна будет погасить эти обязательства, высока, а их размер может быть надежно оценен.

Оценочное обязательство признается в наилучшей оценке суммы, необходимой для его погашения, на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если обязательство рассчитывается на основе предполагаемых денежных потоков по его погашению, то денежные потоки дисконтируются (если влияние дисконтирования существенно).

Если ожидается, что выплаты по погашению обязательств будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается как актив только при полной уверенности, что возмещение будет получено, и возможности его надежной оценки.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 139,950 тенге в месяц (2012 г.: 130,792 тенге в месяц), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам; и
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг.

Платежи по пенсионному плану с установленными взносами относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

Расходы по пенсионному плану с установленными выплатами оцениваются методом прогнозируемой условной единицы. При этом актуарная оценка проводится на конец года. Переоценка, включающая изменения актуарных допущений и возврат на активы пенсионного плана (исключая процентный доход), немедленно признается в прочем совокупном доходе отчетного периода. Признанная в прочем совокупном доходе переоценка не подлежит реклассификации в прибыли и убытки. Стоимость услуг прошлых периодов признается в прибылях и убытках в периоде изменения пенсионного плана. Чистый процентный доход/(расход) рассчитывается путем применения ставки дисконтирования на начало периода к чистому активу/(обязательству) пенсионного плана на эту дату.

Категории расходов по пенсионному плану с установленными выплатами включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от секвестров и погашений пенсионного плана);
- чистый процентный доход/(расход); и
- переоценку.

Компания отражает первые два компонента расходов в прибылях и убытках по статье «Расходы по вознаграждениям».

Пенсионные обязательства отражены в отчете о финансовом положении по фактическому дефициту или профициту пенсионного плана с установленными выплатами. Величина профицита при этом ограничена приведенной стоимостью экономических выгод в виде возврата средств из пенсионного плана или вычетов из будущих взносов по пенсионному плану.

Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

Текущий подоходный налог

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог

Отсроченный подоходный налог признается по разницам между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств. Обязательства по отсроченному подоходному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость активов по отсроченному подоходному налогу оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Актив или обязательство по отсроченному подоходному налогу учитываются по ставкам, утвержденным или практически утвержденным законодательно на отчетную дату, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации активов или обязательств по отсроченному подоходному налогу.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отсроченному подоходному налогу производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале).

Признание выручки

Выручка признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму выручки. Выручка от продаж признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка Компании состоят из а) предоставления услуг по местной, междугородней и международной связи, которые включают: (i) плату за использование телефонных услуг, которая меняется в зависимости от расстояния и продолжительности телефонного звонка и (ii) месячную абонентскую плату, (б) предоставление доступа в Интернет и услуг передачи данных, (в) предоставления услуг телеграфа, (г) предоставления услуг по предоставлению в аренду магистральных каналов, а также (д) предоставления услуг по строительству и (е) прочих услуг.

Компания отражает выручку от предоставления услуг следующим образом:

(i) Выручка от предоставления местной, междугородней и международной связи признается в том же периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны;
(ii) Помесячная абонентская плата отражается в том месяце, в течение которого были оказаны услуги связи;
(iii) Выручка от предоставления доступа к сети Интернет, а также услуг передачи данных признается, когда услуги оказаны потребителям;
(iv) Выручка от предоставления в аренду магистральных каналов признается равномерно в течение срока договора;
(v) Выручка от предоставления услуг по передаче сообщений по телеграфной сети реализации признается, когда услуги оказаны потребителям;
(vi) Выручка от предоставления прочих услуг признается по мере предоставления этих услуг.

Политика Компании в отношении признания выручки по договорам на строительство описана ниже.

Договоры на строительство

Выручка и расходы по договору на строительство признаются пропорционально степени завершенности работ по договору на отчетную дату. Степень завершенности определяется как доля затрат на выполнение работ до отчетной даты в общей расчетной сумме затрат по договору. Отклонения по объемам выполненных работ, претензиям и поощрительным выплатам учитываются в той степени, в которой они могут быть надежно оценены и их получение считается высоковероятным.

Если затраты по договору, понесенные к отчетной дате с учетом признанной прибыли за вычетом признанных убытков, превышают сумму выставленных промежуточных счетов, превышение отражается как дебиторская задолженность по подрядным работам. Если сумма выставленных промежуточных счетов превышает затраты по договору, понесенные к отчетной дате с учетом признанной прибыли за вычетом признанных убытков, сумма превышения отражается как кредиторская задолженность по подрядным работам. Суммы, полученные до выполнения соответствующих работ, включаются в отчет о финансовом положении в составе обязательств, как авансы полученные. Суммы, выставленные за выполненные работы, но еще не оплаченные заказчиком, включаются в отчет о финансовом положении в составе торговой дебиторской задолженности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики Компании, изложенные в Примечании 3, руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет только на этот период, либо в текущем и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Финансовая аренда – Компания как арендатор

Компания заключила договор о финансовой аренде в отношении определенного телекоммуникационного оборудования (см. Примечание 14). Данный договор не предусматривает перехода права собственности в конце срока аренды, а также включает аренду множества отдельных активов. Компания определила, что данная аренда переносит, в основном, все риски и вознаграждения, присущие праву собственности на данное оборудование и, следовательно, классифицировала аренду как финансовую. Руководство также применило свои суждения при распределении суммы арендных платежей между отдельными активами, а также при определении даты начала срока аренды и расчета дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей для каждого отдельного актива.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Вознаграждения работникам

Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимости услуг (см. Примечание 15). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата).

Эти предположения, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на текущую стоимость обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимости услуг.

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости.

Определение возмещаемой стоимости актива (или генерирующей единицы) предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения ценности использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения долгосрочных активов.

Резервы по сомнительным долгам

Компания создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении данных резервов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., резервы по сомнительной задолженности были созданы в размере 247,195 тыс. тенге и 174,130 тыс. тенге, соответственно (см. Примечания 9 и 10).

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Оценка юридических вопросов

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности. Компания использует оценки вероятности неблагоприятного исхода находящихся в стадии рассмотрения или потенциальных претензии и их влияние на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании. Оценки основываются на вероятности выиграть или проиграть спор и сумме вероятных выплат. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают в будущих отчетных периодах, могут оказать существенный эффект на финансовые показатели Компании.

Договоры на строительство

Распределение выручки и затрат по договорам на строительство по отчетным периодам требует от Компании оценок касательно надежности расчетов финансового результата договора. Если финансовый результат договора на строительство может быть надежно рассчитан, выручка и расходы признаются пропорционально степени завершенности работ по договору на отчетную дату, в противном случае выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Разницы между оценками и фактическим результатом договора могут оказать существенный эффект на финансовые показатели Компании

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2012 г.	39,956	2,154,380	28,000,843	152,079	216,524	431,929	30,995,711
Поступило	166,180	1,337	1,898	-	2,637	5,484,249	5,656,301
Перевод	360	108,481	2,242,286	51,899	53,171	(2,456,197)	-
Выбыло	-	-	(55,129)	(270)	(8,813)	(7,443)	(71,655)
На 31 декабря 2012 г.	206,496	2,264,198	30,189,898	203,708	263,519	3,452,538	36,580,357
Поступило	-	33	11,826	-	-	12,841,015	12,852,874
Внутренние перемещения	-	214,527	6,030,292	10	80,746	(6,325,575)	-
Выбыло	-	(4,766)	(31,749)	(57)	(2,222)	(17,085)	(55,879)
На 31 декабря 2013 г.	206,496	2,473,992	36,200,267	203,661	342,043	9,950,893	49,377,352
Накопленный износ							
На 1 января 2012 г.	-	(987,157)	(8,097,572)	(67,351)	(111,153)	(333)	(9,263,566)
Начислено за год	-	(91,613)	(2,503,120)	(16,774)	(26,580)	-	(2,638,087)
Резерв на неиспользуемые основные средства	-	45,007	2,878	-	523	333	48,741
Выбыло	-	-	45,011	270	8,302	-	53,583
На 31 декабря 2012 г.	-	(1,033,763)	(10,552,803)	(83,855)	(128,908)	-	(11,799,329)
Начислено за год	-	(99,509)	(3,030,183)	(21,053)	(42,096)		(3,192,841)
Внутренние перемещения	-	142	(142)	-	-		-
(Резерв)/восстановление резерва на неиспользуемые основные средства	-	(37,394)	2,404	-	63	-	(34,927)
Выбыло	-	258	14,001	57	2,222	-	16,538
На 31 декабря 2013 г.	-	(1,170,266)	(13,566,723)	(104,851)	(168,719)	-	(15,010,559)
Балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2012 г.	206,496	1,230,435	19,637,095	119,853	134,611	3,452,538	24,781,028
На 31 декабря 2013 г.	206,496	1,303,726	22,633,544	98,810	173,324	9,950,893	34,366,793

Компания имеет основные средства, полученные по соглашениям финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. с чистой остаточной стоимостью 2,226,750 тыс. тенге и 2,609,933 тыс. тенге, соответственно. Права арендодателей на владение данными арендуемыми активами являются обеспечением по обязательствам Компании по финансовой аренде (см. Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. административное здание балансовой стоимостью 288,015 тыс. тенге и земельный участок балансовой стоимостью 160,398 тыс. тенге находятся в залоге в качестве обеспечения займа, полученного Компанией от ДБ АО «Сбербанк России» (2012 г.: 310,512 тыс. тенге и 160,398 тыс. тенге соответственно) (см. Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. полностью изношенные основные средства составили 3,364,983 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 2,270,944 тыс. тенге).

В течение 2013 г. Компания капитализировала затраты по займу в размере 529,796 тыс. тенге (2012 г.: 56,299 тыс. тенге) (см. Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. незавершенное строительство в основном было представлено оборудованием для внедрения программно-аппаратного комплекса уровня локомотива и уровня локомотивного депо в рамках внедрения стратегического инвестиционного проекта «Автоматизированная система управления энергодиспетчерской тяги».

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость				
На 1 января 2012 г.	223,746	115,633	4,422	343,801
Поступило	2,501	77,454	-	79,955
На 31 декабря 2012 г.	226,247	193,087	4,422	423,756
Поступило	224,140	122,065	-	346,205
На 31 декабря 2013 г.	450,387	315,152	4,422	769,961
Накопленный износ				
На 1 января 2012 г.	(14,180)	(46,912)	(2,782)	(63,874)
Начислено за год	(35,505)	(19,360)	(619)	(55,484)
На 31 декабря 2012 г.	(49,685)	(66,272)	(3,401)	(119,358)
Начислено за год	(34,456)	(31,099)	(511)	(66,066)
На 31 декабря 2013 г.	(84,141)	(97,371)	(3,912)	(185,424)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2012 г.	176,562	126,815	1,021	304,398
На 31 декабря 2013 г.	366,246	217,781	510	584,537

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная часть налога на добавленную стоимость («НДС») к получению	532,860	-
Авансы выданные	464,028	809,956
	996,888	809,956

По состоянию на 31 декабря 2013 г. авансы выданные, в основном, были представлены авансами, выданными под проектирование строительства магистральной волоконно-оптической линии связи (2012 г.: авансами, выданными под поставку и внедрение программно-аппаратного комплекса уровня локомотива и уровня локомотивного депо в рамках внедрения стратегического инвестиционного проекта «Автоматизированная система управления энергодиспетчерской тяги»).

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Материалы	130,094	164,692
Запасные части	160,403	205,887
Топливо	13,552	13,946
Прочие	47,838	56,553
	351,887	441,078
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	-	(1,121)
	351,887	439,957

По состоянию на 31 декабря 2013 г. товарно-материальные запасы включали в себя аварийно-восстановительный запас Компании, на сумму 191,032 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 229,792 тыс. тенге).

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность АО «НК «КТЖ» и его дочерних организаций (см. Примечание 24)	1,110,718	2,119,103
Задолженность прочих связанных и третьих сторон	556,553	631,261
	1,667,271	2,750,364
Резерв по сомнительной задолженности	(150,728)	(172,159)
	1,516,543	2,578,205

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(172,159)	(196,875)
Восстановлено за год	6,106	-
Списано за счет ранее созданного резерва за год	15,325	24,716
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(150,728)	(172,159)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связи для АО «НК «КТЖ» и его дочерним организациям составляла 73% и 82%, соответственно, от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

Средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 90 дней. Компания отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100% от всей дебиторской задолженности (за вычетом налога на добавленную стоимость) сроком более 6 месяцев, поскольку прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность, не оплаченная в течение этого срока, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 90 до 180 дней резервы по сомнительной задолженности отражаются исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
91-180 дней	2,102	1,792
181-360 дней	-	-
Свыше 360 дней	-	-
	2,102	1,792
Средний срок (в днях)	108	93

Анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
91-180 дней	2,102	1,792
181-360 дней	3,115	4,735
Свыше 360 дней	145,511	165,632
	150,728	172,159
Средний срок (в днях)	1,487	1,566

Торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	1,453,579	2,448,760
Доллары США	62,964	129,445
	1,516,543	2,578,205

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС к возмещению	195,310	371,490
Авансы поставщикам	759,946	11,527
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	10,242	9,266
Задолженность сотрудников	733	705
Прочая дебиторская задолженность	219,597	20,880
	1,185,828	413,868
Резерв по сомнительной задолженности	(96,467)	(1,971)
	1,089,361	411,897

	2013 г.	2012 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(1,971)	(2,953)
Начислено за год	(94,496)	(1,021)
Списано за счет ранее созданного резерва за год	-	2,003
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(96,467)	(1,971)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие текущие активы Компании были выражены в тенге.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства на счетах в банках	4,366,955	1,320,792
Наличность в кассе	440	200
	4,367,395	1,320,992

Денежные средства были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	4,310,238	1,264,090
Доллары США	57,129	54,818
Российские рубли	28	2,084
	4,367,395	1,320,992

12. АКЦИОНЕРНЫЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании составлял 12,241,487 тыс. тенге и 5,631,487 тыс. тенге, соответственно. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

В октябре 2013 г. Акционером Компании принято решение об увеличении уставного капитала Компании на сумму 6,610,000 тыс. тенге путем выпуска дополнительных акций номинальной стоимостью 1,000 тыс. тенге каждая, которые в 2013 г. были приобретены по праву преимущественной покупки Акционером.

В мае 2011 г. Акционером Компании принято решение об увеличении уставного капитала Компании на сумму 4,500,000 тыс. тенге путем выпуска дополнительных акций, которые в 2012 г. были приобретены по праву преимущественной покупки Акционером. В декабре 2012 г. Акционер Компании принял решение о дальнейшем увеличении уставного капитала путем внесения земельного участка на сумму 160,398 тыс. тенге.

21 августа 2013 г. решением Правления Акционера Компании объявлена выплата дивидендов по результатам деятельности за 2012 г. в размере 127,531 тыс. тенге (2012 г.: 63,839 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. Компания не имела привилегированных акций.

Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал представлен разницей между номинальной и справедливой стоимость займа беспроцентного займа, полученного от АО «НК «ҚТЖ» в 2011 г., за вычетом эффекта отсроченного налога.

13. ЗАЙМЫ

	Валюта	Период погашения	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы:					
АО «Банк развития Казахстана» («БРК»)	Тенге	2018	7.6%	11,371,859	-
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	2016	9.7%	6,487,917	3,175,081
Евразийский банк развития («ЕАБР»)	Тенге	2015	7.7%	3,123,438	-
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	Доллар США	2013	6-мес. ЛИБОР +3.25%	-	13,291,078
АО «Банк развития Казахстана» («БРК»)	Доллар США	2013	9.8%	-	190,576
				20,983,214	16,656,735
За вычетом части долгосрочных займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев				(5,708,493)	(2,447,175)
За вычетом несамортизированной части единовременной комиссии				(8,104)	(104,178)
				15,266,617	14,105,382

АО «Банк развития Казахстана»

9 апреля 2004 г. Компания заключила кредитное соглашение с АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 18,841 тыс. долларов США для строительства ВОЛС между г. Астана и г. Алматы. Процентная ставка составляет 9.8% годовых. Заем погашается 15 равными полугодовыми выплатами, начиная с июня 2006 г. По состоянию на 31 декабря 2012 г. заем был обеспечен гарантией, выданной АО «НК «ҚТЖ» на сумму 17,167 тыс. долларов США. Погашение всех обязательств Компанией по данному договору произведено 3 июня 2013 г.

20 сентября 2013 г. Компания заключила договор банковского займа с АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 11,136,750 тыс. тенге под 7.6 % годовых сроком до 25 сентября 2018 г. Обеспечением по данному займу является гарантия, выданная АО «НК «ҚТЖ». Выплата вознаграждения и основного долга осуществляется 20 марта и 20 сентября каждого года.

ДБ АО «Сбербанк России»

31 октября 2012 г. было заключено соглашение об установлении кредитной линии на общую сумму 7,500,000 тыс. тенге сроком на 2 года. Данная кредитная линия открыта для реализации инвестиционного стратегического проекта «АСУ энергодиспетчерской тяги». Процентная ставка составляет 9.7% годовых. Заем погашается единовременно в конце срока займа, вознаграждение погашается ежемесячно. Заем обеспечен основными средствами (см. Примечание 5) и деньгами, поступающими в будущем по договору закупок услуг по сбору и передаче технических параметров локомотивов и доступа к автоматизированной системе управления.

Евразийский банк развития

2 апреля 2013 г. Компания заключила кредитный договор о предоставлении кредитной линии с Евразийским банком развития («ЕАБР») сроком до 2020 г. на общую сумму 17,513,000 тыс. тенге для реализации инвестиционного проекта «АСУ Энергодиспетчерской тяги». Процентная ставка составляет 7.7% годовых. Сумма всей кредитной линии будет погашаться 10 равными полугодовыми выплатами в сумме 1,751,300 тыс. тенге., начиная с 2015 г. Обеспечением по данному займу является гарантия, выданная АО «НК «ҚТЖ».

Европейский банк реконструкции и развития

15 сентября 2008 г. Компания заключила кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на сумму 105,000 тыс. долларов США для строительства магистральной транспортной волоконно-оптической линии связи на участках Кокчетав-Новоишимская-Пресногорьковская-Кустанай-Тобол-Кандыагаш-Актобе; Актогай-Шар-Семей-Павлодар-Астана; Шу-Тараз-Шымкент-Арысь-Сары Агаш-Ташкент; Арысь-Кызылорда-Казалинск-Челкар-Кандыагаш сроком на 10 лет с момента получения заемных средств. Процентная ставка составляет 6-мес. ЛИБОР+3.25%. Заем погашается 15 равными полугодовыми выплатами. Льготный период по погашению основного долга составляет три года с даты подписания соглашения. Обеспечением по данному займу являлась гарантия, выданная АО «НК «ҚТЖ».

20 сентября 2013 г. Компания рефинансировала займ ЕБРР в АО «Банк развития Казахстана» (см. выше) и полностью погасила обязательства перед ЕБРР.

График погашения суммы по кредитным соглашениям представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В течение 1 года или по требованию	5,708,493	2,447,175
1-2 года	5,519,583	7,546,124
2-3 года	5,292,334	4,382,597
3-4 года	2,227,350	2,176,661
4-5 лет	2,227,350	-
	20,975,110	16,552,557

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность по финансовой аренде:				
Не более 1 года	771,944	842,121	234,521	254,918
Более 1 года, но не более 5 лет	3,368,484	3,368,484	1,931,689	1,618,586
Более 5 лет	987,324	1,819,787	886,332	1,497,475
	5,127,752	6,030,392	3,052,542	3,370,979
За вычетом будущих финансовых затрат	(2,075,210)	(2,659,413)		-
Текущая стоимость минимальных финансовых платежей	3,052,542	3,370,979	3,052,542	3,370,979
Включены в финансовую отчетность как:				
Текущая часть			234,521	254,918
Долгосрочная часть			2,818,021	3,116,061

В декабре 2004 г. Компания заключила договор аренды с ТОО «TeleKRONA», согласно которому ТОО «TeleKRONA» обязалось построить оптико-волоконную сеть «под ключ» в течение оговоренного договором срока, а Компания обязалась арендовать данную сеть отдельными частями, по мере ввода в эксплуатацию, сроком до 1 января 2020 г. Первоначальная стоимость контракта составляла 19,317,000 тыс. тенге, включая НДС. 2 апреля 2009 г. Компания и ТОО «TeleKRONA» заключили дополнительное соглашение, которое предусматривало отказ от аренды части оборудования, и, соответственно, уменьшение общей суммы арендных платежей с 19,317,000 тыс. тенге до 14,483,297 тыс. тенге, изменение графика платежей, а также обязательство сторон не требовать уплаты штрафных санкций и перерасчета платежей, осуществленных до 1 января 2009 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Компания понесла расходы по условной арендной плате, связанные с индексацией платежей и изменением ставки НДС, на сумму 14,880 тыс. тенге (2012 г.: 22,324 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг., средняя процентная ставка составила 18.25%. Все арендные обязательства выражены в тенге.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом на 2012–2014 гг.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по вознаграждениям работникам	379,617	388,578
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	(28,924)	(27,135)
Обязательства, срок погашения которых наступает после одного года	350,693	361,443

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по пенсионному плану с установленным размером выплат за годы, закончившиеся 31 декабря:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Общая сумма обязательств на начало года	388,578	406,739
Текущая стоимость услуг	17,919	21,087
Стоимость прошлых услуг	(26,284)	4,490
Стоимость вознаграждения	23,315	24,031
Выплаты, произведенные за год	(18,080)	(21,114)
Актуарный убыток, признанный в прибылях и убытках за год	4,330	3,298
Актуарный доход, признанный в прочем совокупном доходе за год	(10,161)	(49,953)
Общая сумма обязательств на конец года	379,617	388,578
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	(28,924)	(27,135)
Обязательства, срок погашения которых наступает после одного года	350,693	361,443

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Компания признала расходы по вознаграждениям работникам в сумме 19,280 тыс. тенге, включая актуарный убыток в сумме 4,330 тыс. тенге (2012 г.: расходы в сумме 52,906 тыс. тенге, включая актуарный убыток в сумме 3,298 тыс. тенге), которые были учтены в прибылях и убытках (см. Примечание 22).

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконта	6.3%	6.0%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.7%	5.43%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.7%	3.43%

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

Значительные актуарные допущения при определении обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат включают ставку дисконтирования, ожидаемое увеличение заработной платы и уровень смертности. Приведенный ниже анализ чувствительности произведен на основе обоснованно возможных изменений соответствующих допущений на отчетную дату, при сохранении всех прочих допущений без изменений.

- При повышении (понижении) ставки дисконтирования на 1%, обязательства уменьшатся на 36,418 тыс. тенге (увеличатся на 43,648 тыс. тенге).
- При повышении (снижении) ожидаемого темпа роста заработной платы, инфляции, роста МРП на 1%, обязательства увеличатся на 43,869 тыс. тенге (уменьшатся на 37,219 тыс. тенге).
- При увеличении (сокращении) ожидаемой продолжительности жизни на 1 год для мужчин и женщин обязательства увеличатся на 18,078 тыс. тенге (уменьшатся на 16,212 тыс. тенге).
- При росте (снижении) текучести кадров на 1% обязательства уменьшатся на 5,630 тыс. тенге (увеличатся на 5,584 тыс. тенге).

Приведенный выше анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, потому что изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).
Помимо этого, при анализе чувствительности приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат рассчитывалась по методу прогнозируемой условной единицы на отчетную дату.

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущие годы.

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность прочим связанным и третьим сторонам	3,356,526	3,373,140
Задолженность перед АО «НК «ҚТЖ» и его дочерними организациями (см. Примечание 24)	8,473	85
	3,364,999	3,373,225

Торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	3,267,499	3,254,529
Доллары США	80,138	99,197
Российские рубли	17,362	19,499
	3,364,999	3,373,225

17. НАЛОГИ К УПЛАТЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС к уплате, штрафы и пени по акту налоговой проверки (см. Примечание 26)	918,092	-
НДС к уплате	16,216	6,705
Индивидуальный подоходный налог	29,115	3,610
Отчисления в пенсионный фонд	36,814	6,833
Социальный налог	23,470	3,626
Обязательства по социальному страхованию	14,443	2,064
Налог у источника выплаты к уплате	-	31,021
Прочее	1,885	291
	1,040,035	54,150

18. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	122,596	116,828
Резерв по вознаграждениям руководящих работников (см. Примечание 24)	119,520	-
Авансы, полученные от заказчиков	42,847	44,362
Обязательства по операционной аренде	6,826	2,035
Начисленная заработная плата	1,762	1,462
Резерв по юридическим претензиям (см. Примечание 26)	-	694,415
Начисленные расходы и прочие обязательства	113,479	55,058
	407,030	914,160

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

19. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2013 г.	2012 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Корректировка текущего подоходного налога предыдущих лет	561,069	-
Расходы по отсроченному подоходному налогу	542,030	191,569
Итого расходы по подоходному налогу	1,103,099	191,569

Суммы отсроченного подоходного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на отчетные даты, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в финансовой отчетности, включали следующее:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Актив по отсроченному подоходному налогу		
Переносимые убытки	625,758	806,758
Резерв по сомнительной задолженности	49,182	34,661
Резерв по неиспользованным отпускам	24,519	23,366
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	-	224
Резервы по юридическим претензиям	-	138,883
Налоги	7,682	657
Прочие резервы	32,646	1,756
Итого актив по отсроченному подоходному налогу	739,787	1,006,305
Обязательство по отсроченному подоходному налогу		
Разница в остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов	(857,952)	(582,440)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу	(857,952)	(582,440)
(Обязательство)/актив по отсроченному подоходному налогу, нетто	(118,165)	423,865

	2013 г.	2012 г.
Актив по отсроченному подоходному налогу, нетто на начало года	423,865	603,879
Отсроченный подоходный налог, признанный в прибылях и убытках	(542,030)	(191,569)
Отсроченный подоходный налог, признанный в капитале	-	11,555
(Обязательство)/актив по отсроченному подоходному налогу, нетто на конец года	(118,165)	423,865

В 2013 и 2012 гг. установленная ставка подоходного налога в Республики Казахстан составила 20%.

Переносимые налоговые убытки по состоянию на 31 декабря 2013 г. составили 3,128,790 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 4,033,790 тыс. тенге). Согласно налоговому кодексу Республики Казахстан перенесенные налоговые убытки, признанные для целей налогообложения, истекают в течение десяти лет с момента их возникновения. Следовательно, в целях налогообложения большинство перенесенных налоговых убытков Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. истекают в 2022-2023 гг.

Ниже приведена сверка установленной ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Компании:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до расходов по подоходному налогу	1,661,419	991,823
Налог по установленной ставке 20%	332,284	198,365
Начисления согласно акту налоговой проверки (см. Примечание 17)	183,618	-
Корректировки текущего подоходного налога предыдущих лет	561,069	-
Эффект прочих постоянных разниц	26,128	(6,796)
Расходы по подоходному налогу	1,103,099	191,569

20. ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

	2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации товаров и услуг АО «НК «КТЖ» и его дочерним организациям (см. Примечание 24)	11,856,845	13,048,945
Выручка от реализации товаров и услуг третьим сторонам и прочим связанным сторонам	3,951,310	4,236,109
	15,808,155	17,285,054

Реализация АО «НК «КТЖ» и его дочерним организациям в 2013 г. составила примерно 75% от общей суммы доходов (2012 г.: 75%).

Ниже приведена выручка Компании в разрезе предоставленных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2013 г.	2012 г.
Аренда магистральных каналов	5,227,991	5,322,467
Телеграф	2,757,195	2,200,942
Междугородняя и международная связь	1,387,392	1,630,051
Интернет	1,286,480	1,443,004
Передача данных	959,506	535,587
Проект АСУ Магистраль	941,186	-
Местная связь	933,153	891,649
Международный транзит	729,631	825,082
Услуги по реализации строительства системы интервального регулирования движения поездов	707,854	3,764,465
Аренда каналов	403,649	277,013
Проект АСУ ЭДТ	352,975	-
Проект Макат - Мангышлак	20,101	-
Прочие доходы	101,042	394,794
	15,808,155	17,285,054

В 2012 г. реализация оборудования в рамках строительства системы интервального регулирования движения поездов на сумму 392,848 тыс. тенге включена в состав прочих доходов.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	2013 г.	2012 г.
Износ и амортизация	3,142,456	2,639,249
Заработная плата	2,575,909	2,466,354
Расходы по операционной аренде	1,128,902	1,992,131
Услуги связи	949,407	991,973
Проект АСУ Магистраль	785,847	-
Профессиональные услуги	559,370	289,183
Материалы	427,509	207,206
Строительно-монтажные работы, связанные со строительством системы интервального регулирования движения поездов	331,771	166,758
Услуги по строительству системы интервального регулирования движения поездов	331,380	2,747,958
Социальный налог	247,688	234,550
Электроэнергия	93,362	86,317
Топливо	68,413	51,227
Проект АСУ ЭДТ	67,198	-
Командировочные расходы	61,176	45,923
Расходы на страхование	51,375	14,145
Подготовка кадров	23,909	15,879
Проектно-изыскательские работы, связанные со строительством системы интервального регулирования движения поездов	3,850	869,911
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	(600)	16,794
Сторно расходов по консорциальному соглашению ТОО «КТ&Т» (см. Примечание 26)	(762,540)	-
Прочие расходы	175,416	167,582
	10,261,798	13,003,140

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
НДС, штрафы и пени к уплате по акту налоговой проверки	918,092	-
Заработная плата	752,959	729,031
Налоги, за исключением подоходного налога	267,024	446,777
Профессиональные услуги	235,109	96,179
Резерв по вознаграждению руководящим сотрудникам	119,520	-
Износ и амортизация	116,262	54,323
Расходы по аренде	90,103	59,875
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам	88,390	(23,695)
Социальный налог	75,808	73,724
Расходы на рекламу	53,362	6,027
Услуги банка	36,057	33,695
(Восстановление)/начисление резерва на неиспользуемые основные	34,927	(48,741)
Командировочные и представительские расходы	31,557	31,784
Материалы	12,923	11,372
Подготовка кадров	14,250	8,696
Резерв по вознаграждениям	19,280	52,906
Штрафы и пени	14,057	30,199
Расходы на страхование	7,436	339
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	6,369	7,843
Топливо	708	1,647
Расходы по списанию безнадежных требований	459	11
Списание/(восстановление) товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	80	(10,581)
Услуги связи	1	281
Восстановление резерва по экологии	-	(8,145)
(Восстановление)/начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(668)	438
(Восстановление)/начисление резерва по юридическим претензиям	(694,415)	194,415
Прочие расходы	107,097	92,825
	2,306,747	1,841,225

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2013 г.	2012 г.
Проценты по займам	1,407,353	714,100
Проценты по финансовой аренде	637,408	655,373
Расходы по условной арендной плате	14,880	22,324
Амортизация дисконта финансовой помощи, полученной от материнской компании	-	22,896
	2,059,641	1,414,693
За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (см. Примечание 5)	(529,796)	(56,299)
	1,529,845	1,358,394

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать операции, которые не могут заключить несвязанные стороны, и операции между связанными сторонами могут осуществляться не на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные операции или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., приводится ниже.

По состоянию на 31 декабря суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон (АО «НК «ҚТЖ» и его дочерние и ассоциированные организации) включали следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность связанным сторонам	
Наименование компании	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**
АО «НК «ҚТЖ»	754,174	1,938,850	3,232	-
АО «Пассажирские перевозки»	61,856	48,765	-	-
АО «Локомотив»	229,958	14,814	-	-
АО «Қазтеміртранс»	12,642	55,139	-	-
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	18,237	36,048	2,539	85
Прочие	33,852	25,487	2,702	-
	1,110,719	2,119,103	8,473	85

Сделки со связанными сторонами (АО «НК «ҚТЖ» и его дочерние и ассоциированные организации) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
Наименование компании	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**
АО «НК «ҚТЖ»	10,246,141	11,956,788	66,675	41,439
АО «Пассажирские перевозки»	552,220	402,149	-	-
АО «Локомотив»	524,193	175,576	4,262	605
АО «Қазтеміртранс»	209,288	222,082	64,557	50,127
АО «Военизированная охрана железной дороги»	63,693	70,226	-	-
АО «Локомотивный сервисный центр»	26,745	28,960	-	-
АО «Қазтранссервис»	41,726	36,031	96	101
Прочие	194,046	196,940	46,084	33,785
	11,858,052	13,088,752	181,674	126,057

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 2012 г. реализация услуг связанным сторонам включала доход от аренды в сумме ноль и 39,749 тыс. тенге, соответственно, и прочие доходы в сумме 1,207 тыс. тенге и 58 тыс. тенге, соответственно, отраженные в составе прочих доходов.

Договора на строительство

30 декабря 2011 г. Компания заключила договор с АО «НК «ҚТЖ» на строительство микропроцессорной системы интервального регулирования движением поездов на участке Кандыагаш – Никельтау на общую сумму 8,066,440 тыс. тенге. Ожидаемый срок завершения строительства конец 2014 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. затраты понесенные в связи с данным договором равнялись 667,001 тыс. тенге (2012: 3,784,627 тыс. тенге) (см. Примечание 21). Пропорционально степени завершенности работ по договору на 31 декабря 2013 г., за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. Компания признала выручку по данному договору на строительство в размере 707,854 тыс. тенге (2012: 4,157,313 тыс. тенге) (см. Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность АО «НК «ҚТЖ» по данному договору на строительство составила 81,600 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 1,168,043 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря суммы задолженности перед прочими связанными сторонами и суммы, причитающиеся от прочих связанных сторон включают следующее:

	Задолженность связанной стороны		Задолженность связанной стороне	
Наименование компании	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**
АО «Казахтелеком»	15,323	14,003	69,127	64,116
АО «Кедентранссервис»	1,119	980	33	41
Прочие	7,835	5,697	2,521	1,379
	24,277	20,680	71,681	65,536

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
Наименование компании	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**
АО «Казахтелеком»	127,810	147,527	612,400	459,846
АО «Кедентранссервис»	10,962	7,914	-	-
АО «Банк развития Казахстана»	-	-	-	215
Прочие	56,584	34,634	38,868	66,116
	195,536	190,075	651,268	526,177

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Компания имела следующие суммы денежных средств и краткосрочных депозитов на банковских счетах в АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк», которые являются связанными сторонами Компании:

	31 декабря 2013 г.	**31 декабря 2012 г.**
АО «Альянс банк»	-	297,182
АО «БТА Банк»	1,534	2,485

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. ключевой управленческий персонал Компании включал 13 человек и 11 человек соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., компенсация ключевому персоналу составила 95,969 тыс. тенге и 96,942 тыс. тенге соответственно. В 2013 г. Компания начислила резерв по вознаграждениям руководящему персоналу в сумме 119,520 тыс. тенге (2012 г.: ноль тенге).

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционера за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2012 г. общая стратегия Компании не изменилась.

Структура капитала Компании включает уставный капитал как раскрыто в Примечании 12, дополнительно оплаченный капитал и нераспределенную прибыль.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Финансовые активы		
Денежные средства	4,367,395	1,320,992
Торговая дебиторская задолженность	1,516,543	2,578,205
Прочие текущие активы (не включая: предоплаты по налогам и авансы поставщикам)	117,247	21,585
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	3,364,999	3,373,225
Прочие текущие обязательства (не включая: резервы и авансы, полученные от заказчиков)	122,067	58,555
Обязательства по финансовой аренде	3,052,542	3,370,979
Обязательства по вознаграждениям работникам	379,617	388,578
Займы	20,975,110	16,552,557

Задачи управления финансовыми рисками

Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают риски, связанные со структурой капитала Компании, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов, кредитными рисками и колебаниями процентных ставок и т.д. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

Рыночный риск

Деятельность Компании, прежде всего, подвержена финансовым рискам изменений в валютных курсах (см. ниже «Управление валютным риском») и в процентных ставках (см. ниже «Управление риском изменения процентных ставок»). Компания не заключает соглашений по производным финансовым инструментам для управления рисками изменения процентной ставки и валютным рискам, поскольку руководство считает, что такая подверженность не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Управление валютным риском

Компания проводит некоторые операции по реализации и приобретению, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск возникновения финансовых потерь Компании, связанный с изменением курсов иностранных валют по отношению к тенге при осуществлении Компанией своей деятельности. Компания также имеет активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря, представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Доллары США	120,093	184,263	80,138	13,491,310
Российские рубли	28	2,084	17,362	19,499

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 25% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам (2012 г.: 10%). 25% (2012 г.: 10%) – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 25% (2012 г.: 10%) изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также б) дебиторскую задолженность Компании, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора.

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 25% (2012 г.: 10%) по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослабевании тенге на 25% (2012 г.: 10%) по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	2013 г.	2012 г.
Финансовые активы	(30,023)	(18,426)
Финансовые обязательства	20,035	1,349,131

Валютный риск в основном относится к риску по дебиторской и кредиторской задолженностям и займам Компании, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.

Чувствительность Компании к иностранной валюте уменьшилась в течение текущего периода, в основном в связи с тем, что Компания в течение 2013 г. рефинансировала основные займы в долларах США (см. Примечание 13).

Управление риском изменения процентных ставок

Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, которые могут привести к снижению общей доходности инвестиций и/или увеличению оттока денег по займам Компании. Риск управляется Компанией путем привлечения займов как по плавающим, так и по фиксированным процентным ставкам.

Подверженность Компании риску изменения процентных ставок по финансовым активам и финансовым обязательствам отражена в разделе по управлению риском ликвидности в данном Примечании.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по непроизводным инструментам на отчетную дату. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год. Во внутренней отчетности руководству используется предположение, что плавающие процентные ставки по обязательствам увеличивались или уменьшались на 50 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 50 базисных пунктов больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. уменьшилась/увеличилась бы на 47,884 тыс. тенге (2012 г. уменьшение/увеличение на 66,813 тыс. тенге). Это в основном относится к подверженности Компании риску изменения процентных ставок по ее займам с плавающими процентными ставками. Компания в течение 2013 г. погасила займы с плавающими процентными ставками (см. Примечание 13).

Управление кредитным риском

Кредитный риск связан с риском того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, что приведет к финансовым потерям Компании вследствие дефолта контрагента. Компания приняла политику ведения дел только с кредитоспособными контрагентами и получения достаточного обеспечения, где это приемлемо, как средство снижения риска финансового убытка в результате невыполнения обязательств. Подверженность Компании и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются.

Кредитный риск, прежде всего, связан с торговой дебиторской задолженностью и прочими текущими активами (см. Примечания 9 и 10). Компания имеет существенную концентрацию кредитного риска в отношении АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних и ассоциированных организации. За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., доля доходов от АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних и ассоциированных организации составила примерно 75% от общей суммы доходов Компании (2012 г.: 75%). По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связи для АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям составляла 73% (2012 г.: 82%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности Компании.

Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчетности Компании, за вычетом резервов на обесценение, отражают максимальную величину кредитного риска.

Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Компании, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

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

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2013 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные					
Денежные средства	-	4,367,395	-	-	4,367,395
Торговая дебиторская задолженность	-	1,516,543	-	-	1,516,543
Прочие финансовые активы	-	117,247	-	-	117,247
Итого финансовые активы		6,001,185	-	-	6,001,185
Финансовые обязательства					
Процентные					
Обязательства по финансовой аренде	18.25%	771,944	3,368,484	987,324	5,127,752
Обязательства по вознаграждениям работникам	6.3%	28,924	350,693	-	379,617
Займы:					
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.6%-9.7%	5,708,493	18,700,222	-	24,408,715
Беспроцентные					
Торговая кредиторская задолженность	-	3,364,999	-	-	3,364,999
Прочие финансовые обязательства	-	122,067	-	-	122,067
Итого финансовые обязательства		9,996,427	22,419,399	987,324	33,403,150
Чистые финансовые обязательства		(3,995,242)	(22,419,399)	(987,324)	(27,401,965)
2012 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные					
Денежные средства	-	1,320,992	-	-	1,320,992
Торговая дебиторская задолженность	-	2,578,205	-	-	2,578,205
Прочие финансовые активы	-	21,585	-	-	21,585
Итого финансовые активы		3,920,782	-	-	3,920,782
Финансовые обязательства					
Процентные					
Обязательства по финансовой аренде	18,25%	842,121	3,368,484	1,819,787	6,030,392
Обязательства по вознаграждениям работникам	6,5%	27,135	355,216	-	382,351
Займы:					
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6-мес. ЛИБОР+3.25 %	2,245,045	12,351,685	-	14,596,730
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	9.8%-11%	202,130	3,932,002	-	4,134,132
Беспроцентные					
Торговая кредиторская задолженность	-	3,373,225	-	-	3,373,225
Прочие финансовые обязательства	-	58,555	-	-	58,555
Итого финансовые обязательства		6,748,211	20,007,387	1,819,787	28,575,385
Чистые финансовые обязательства		(2,827,429)	(20,007,387)	(1,819,787)	(24,654,603)

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

За исключением займов, полученных от международных и казахстанских институтов развития, по мнению руководства Компании, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость займов, полученных от международных и казахстанских институтов развития – ЕАБР и БРК не была раскрыта в связи с тем, что не существует возможности оценить процентную ставку по сравнимым займам, которые Компания могла бы привлечь от этих сторон, а также, процентные ставки, применяемые коммерческими банками, могут существенно отличаться. Справедливая стоимость этих займов может измениться существенно при пересчете на основе ставок, применяемых коммерческими банками.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

Юридические вопросы

ТОО «Казахстанские транзитные телекоммуникации»

В 2011-2012 гг. ТОО «Казахстанские транзитные телекоммуникации» (далее – «КТ&Т») предъявило ряд исковых требований к Компании о ненадлежащем выполнений Компанией обязательств по договору о совместной деятельности №63-1/16 от 27 апреля 2006 г. (далее «договор о совместной деятельности») в связи с несвоевременным осуществлением Компанией платежей за использование оборудования КТ&Т за период с июля 2008 г. по февраль 2012 г.. В результате многочисленных судебных разбирательств, в 2011-2012 гг. с Компании было взыскано 136,240 тыс. тенге (в части оплаченной КТ&Т государственной пошлины), и 3,788 тыс. тенге в качестве возврата оплаченной арендодателем госпошлины.

Основываясь на истории взаимоотношений между Компанией и КТ&Т, относящейся к ряду прошедших судебных разбирательств, а также учитывая, что срок исковой давности по суммам рассчитанным КТ&Т пени и неустойки до 2009 г. истек, руководство Компании считает маловероятным предъявление КТ&Т всей оставшейся суммы рассчитанной КТ&Т пени. Компания оценила возможные обязательства по пени в связи несвоевременной оплатой в 2009-2012 гг., и по состоянию на 31 декабря 2012 г. начислила резервы на сумму 694,415 тыс. тенге.

В результате затянувшихся судебных разбирательств, в мае 2012 г. АО «НК «ҚТЖ» было подано встречное исковое заявление к КТ&Т и Компании о признании договора о совместной деятельности недействительным. 17 августа 2012 г. судом первой инстанции отказано в удовлетворении исковых требовании. Апелляционная и кассационная жалобы Компании и АО «НК «ҚТЖ» также были оставлены без удовлетворения. 14 августа 2013 г. постановлением Верховного суда Республики Казахстан договора о совместной деятельности признан недействительным.

В связи с признанием договора о совместной деятельности недействительным:

- на основании ходатайства Компании, транспортной прокуратурой были поданы заявления в различные судебные инстанции касательно пересмотра всех ранее состоявшихся судебных актов по договору о совместной деятельности; и
- Налоговым департаментом по г. Астана начислено налогов, штрафов и пени на сумму 1,479,161 тыс. тенге (см. «Налогообложение и правовая среда» ниже).

Признание договора о совместной деятельности недействительным оказало следующее влияние на финансовую отчетность Компании:

- Компания сторнировала начисленные резервы в сумме 694,415 тыс. тенге (см. Примечание 22);
- Списана кредиторская задолженность перед КТ&Т в сумме 762,540 тыс. тенге (см. Примечание 21);
- Создан 100% резерв на дебиторскую задолженность КТ&Т перед Компанией на сумму 80,702 тыс. тенге (см. Примечание 10); и
- Создан резерв на начисленные налоги, штрафы и пени на сумму 1,479,161 тыс. тенге (см. Примечания 17, 19 и 22);

Руководство Компании считает, что вышеуказанные изменения отражают наиболее точную оценку влияния признания договора о совместной деятельности недействительным.

Налогообложение и правовая среда

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылок на установленные положения в Казахстане приводит к недостатку ясности и целостности положений. Частые противоречия правовых интерпретаций, как в рамках государственных органов, так и между компаниями и государственными органами, создают неопределенности и несоответствия. Данные факты создают налоговые риски в Казахстане, которые существенно более значительны, чем те, которые, как правило, имеются в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять бухгалтерские записи в течение пяти лет после окончания периода, в ходе чего определяется налогооблагаемая база и оценивается сумма выплачиваемых налогов. Следовательно, Компания может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Компания считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

В 2013 г. Налоговым Департаментом по г. Астана была проведена комплексная налоговая проверка Компании за период 2007-2011 гг. По результатам данной проверки было начислено налогов, штрафов и пени на сумму 1,481,744 тыс. тенге.

Компания признала и отразила в отчетности доначисление налогов, связанной с арифметической ошибкой в сумме 2,853 тыс. тенге. По начислениям в сумме 1,479,161 тыс. тенге, связанные с договором о совместной деятельности (см. выше), Компанией было создан резерв, в том числе:

- по корпоративному подоходному налогу в сумме 561,069 тыс. тенге,
- по пени по корпоративному подоходному налогу в сумме 326,886 тыс. тенге.
- по штрафу по корпоративному подоходному налогу в сумме 280,535 тыс. тенге,
- по налогу на добавленную стоимость в сумме 280,508 тыс. тенге; и
- по пени по налогу на добавленную стоимость в сумме 30,163 тыс. тенге.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Антимонопольное законодательство

Как указано в Примечании 1, Компания была включена в Республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по услугам пропуска телефонного трафика (местного, междугородного, с/на сети сотовых операторов) для операторов связи. Антимонопольное положение требует от Компании применять тарифы, установленные по регулируемым услугам связи, и представлять отчеты в Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции. Кроме того, Компания включена в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на определенном товарном рынке по услугам местной телефонной и телеграфной связи. Руководство считает, что Компания соблюдает требования антимонопольного законодательства.

Условия кредитных соглашений

Компания обязана соблюдать все условия кредитных соглашений с БРК, ЕАБР и ДБ АО «Сбербанк». Руководство Компании считает, что Компания полностью соблюдает пороговые значения финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2013 и за год, закончившийся на эту дату.

Обязательства по финансовой аренде

Как указано в Примечании 14 Компания заключила договор о финансовой аренде оборудования сроком до 1 января 2020 г. Первоначальная стоимость контракта составляла 19,317,000 тыс. тенге, включая НДС. В соответствии с дополнительным договором от 2 апреля 2009 г. сумма контракта была уменьшена до 14,483,297 тыс. тенге, из которых 8,417,206 тыс. тенге были выплачены по состоянию на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 7,504,908 тыс. тенге).

Договорные обязательства

Договорные обязательства Компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г. составили 15,924,727 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 9,768,070 тыс. тенге).

27. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В декабре 2012 г. Акционер Компании принял решение о дальнейшем увеличении уставного капитала путем внесения земельного участка на сумму 160,398 тыс. тенге.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 января 2014 г. и 12 февраля 2014 г. Компания получила два новых транша в рамках кредитной линии с ЕАБР в сумме 680,933 тыс. тенге и 697,936 тыс. тенге, соответственно.

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, 12 февраля 2014 г. рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 7 марта 2014 г. официальный курс тенге к доллару США составлял 182.09 тенге. Однако, существует неопределенность относительно динамики обменного курса тенге и дальнейших действий Национального банка, а также влияния этих факторов на экономику Казахстана.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

27 февраля 2014 г. Компания получила один новый транш в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» в сумме 423,394 тыс. тенге.

29. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 7 марта 2014 г.