

**АО «Национальная Компания  
«ҚазАвтоЖол»**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2024 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Аудиторский отчёт независимого аудитора

**Консолидированная финансовая отчётность**

Консолидированный отчёт о финансовом положении .....	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе .....	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств .....	4-5
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности .....	7-41

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года****Заявление руководства АО «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол»  
об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном аудиторском отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении отдельной финансовой отчетности АО «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

**При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:**

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Предоставление информации, в том числе 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, которые те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- Оценку способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

**Руководство также несет ответственность за:**

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Руководства;
- Принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании и выявления и предотвращения фактов противоправных действий и прочих злоупотреблений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 30 апреля 2025 года.

Председатель Правления

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер



Иманашев Д.С.

Медеубаева Г.К.



Астана қ., Z10H9E3  
Қазақстан Республикасы  
Сарыарқа даңғылы, 6  
«Арман» БО, 305 кеңсе  
Тел.: + 7 717 2792 586

Республика Казахстан  
г. Астана, Z10H9E3  
пр. Сарыарқа, 6  
БЦ «Арман», офис 305  
Тел.: + 7 717 2792 586

6 Saryarka ave.  
BC Arman, office 305  
Astana, Z10H9E3  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: + 7 717 2792 586

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Руководству АО "НК "ҚазАвтоЖол"

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО "НК "ҚазАвтоЖол" и его дочерней организации - (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.





## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Салтанат Тюлибаева.

  
  
Салтанат Тюлибаева  
Директор  
ТОО «TGS Saryarqa»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан №20014819 от 7  
октября 2020 года, выданная Комитетом  
внутреннего государственного аудита  
Министерства финансов Республики  
Казахстан

Республика Казахстан, г. Астана, Z10H9E3  
пр. Сарыарка, 6, БЦ «Арман», офис 305

30 апреля 2025 года

  
  
Салтанат Тюлибаева  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№МФ-0000793 от 4 мая 2019 года



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**


<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>На 31 декабря 2023 года</b>
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	12.098.480	13.122.483
Нематериальные активы		17.141	10.179
Активы в форме права пользования	6	23.299.010	10.846.671
Долгосрочные авансы выданные	9	2.813.172	161.812.313
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	1.204.918.354	694.223.623
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	8	237.822.168	185.106.976
Прочие долгосрочные активы		7.459.497	8.913.686
		<b>1.488.427.822</b>	<b>1.074.035.931</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы		7.682.514	5.499.463
Дебиторская задолженность	7	123.465.158	70.030.987
Авансы выданные	9	99.790.907	69.276.299
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	8	35.831.878	25.030.191
Активы, предназначенные для передачи	14	5.121.098	3.899.635
Предоплата по КПН		415.115	119.733
Денежные средства, ограниченные в использовании		8.145.736	802.038
Денежные средства и их эквиваленты	10	120.479.109	43.516.564
		<b>400.931.515</b>	<b>218.174.910</b>
<b>Итого активов</b>		<b>1.889.359.337</b>	<b>1.292.210.841</b>

Председатель Правления

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер



Иманашев Д.С.



Медеубаева Г.К.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	27.763.849	27.763.849
Прочие резервы		636	636
Накопленный убыток		(15.402.716)	(56.339.226)
<b>Итого капитал</b>		<b>12.361.769</b>	<b>(28.574.741)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	12	1.297.088.347	860.453.687
Отложенные налоговые обязательства	21	5.578.101	1.838.976
Авансы полученные от Принципала	15	8.225.718	27.488.840
Обязательства по аренде	6	15.443.738	8.098.145
Долгосрочные гарантийные обязательства	16	5.760.164	11.922.503
Доходы будущих периодов	13	16.265.992	14.478.988
Отложенный доход по будущему возмещению	8	201.682.047	170.507.100
		<b>1.550.044.107</b>	<b>1.094.788.239</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	12	92.545.491	68.062.504
Проценты по займам полученным	12	13.488.065	9.514.632
Кредиторская задолженность	14	55.319.267	35.149.010
Авансы полученные от Принципала	15	57.568.555	72.488.171
Прочие обязательства по договорам		1.054.728	2.878.881
Отложенный доход по будущему возмещению	8	40.136.766	24.094.218
КПН к уплате		—	56.876
Прочие налоги к уплате		2.708.876	700.468
Краткосрочные резервы		4.360.292	2.231.885
Прочие обязательства	16	59.771.421	10.820.698
		<b>326.953.461</b>	<b>225.997.343</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>1.876.997.568</b>	<b>1.320.785.582</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>1.889.359.337</b>	<b>1.292.210.841</b>

Председатель Правления

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер



Иманашев Д.С.

Медеубаева Г.К.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах тенге	Прим.	За годы, закончившиеся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Выручка по договорам с покупателями	17	75.815.763	39.361.508
Себестоимость оказанных услуг	18	(73.268.277)	(36.791.219)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2.547.486</b>	<b>2.570.289</b>
Общие и административные расходы	19	(4.278.372)	(2.248.148)
Доход от курсовой разницы, нетто		48.212.056	20.518.563
Прочие доходы	20	1.515.817	812.605
Прочие расходы	21	(2.865.944)	(4.319.568)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>45.131.043</b>	<b>17.333.741</b>
Финансовые доходы	22	51.096.687	44.742.808
Финансовые расходы	23	(50.951.378)	(43.314.496)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>45.276.352</b>	<b>18.762.053</b>
Расходы по подоходному налогу	24	(4.339.842)	1.105.816
<b>Прибыль за год</b>		<b>40.936.510</b>	<b>19.867.869</b>
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		—	—
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>40.936.510</b>	<b>19.867.869</b>

Председатель Правления



Имантаев Д.С.

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер

Медеубаева Г.К.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

В тысячах тенге	За годы, закончившиеся 31 декабря		
	Прим.	2024 года	2023 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		45.276.352	18.762.053
<i>Корректировки на:</i>			
Износ и амортизацию		4.193.017	1.401.829
Финансовые доходы		(51.096.687)	(44.742.760)
Финансовые расходы		50.951.378	43.314.496
Резервы на дебиторскую задолженность		1.910.693	3.410.919
Прочие корректировки		1.535	1.882
Курсовая разница		(48.212.056)	(20.449.646)
		3.024.232	1.698.773
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение в товарно-материальных запасах		(2.195.954)	(1.885.768)
Изменение в дебиторской задолженности		(358.287.476)	(156.423.569)
Изменение в авансах выданных		137.812.318	111.910.555
Изменение в прочих краткосрочных активах		169.675	—
Изменение в долгосрочных активах		(1.500.204)	4.271.969
Изменение в авансах полученных		(35.632.972)	(25.545.436)
Изменение в кредиторской задолженности		174.261.411	124.064.134
Изменение в гарантийных обязательствах		36.922.230	—
Изменение в доходах будущих периодов		1.456.735	—
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах		4.075.594	9.484.450
<b>(Расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(39.894.411)</b>	<b>67.575.108</b>
Уплаченный подоходный налог		(896.099)	(241.509)
Проценты уплаченные		(43.505.962)	(38.194.141)
Проценты полученные		3.274.768	4.748.328
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в) / от операционной деятельности</b>		<b>(81.021.704)</b>	<b>33.887.786</b>

Председатель Правления

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер



Имантаев Д.С.



Медеубаева Г.К.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

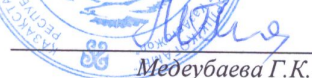
В тысячах тенге	Прим.	За годы, закончившиеся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(1.023.275)	(2.758.864)
Приобретение контроля над дочерней компанией за вычетом приобретенных денежных средств		–	1.726.951
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1.023.275)</b>	<b>(1.031.913)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления по займам	12	236.148.595	17.978.447
Погашение займов	12	(68.467.844)	(46.413.266)
Взнос денежных средств на счет, ограниченных в использовании		(7.343.698)	(389.213)
Выплата обязательств по аренде	6	(7.763.473)	(2.615.289)
<b>Чистое поступление / (расходование) денежных средств от / (в) финансовой деятельности</b>		<b>152.573.580</b>	<b>(31.439.321)</b>
Курсовая разница, нетто		6.433.944	(68.917)
<b>Изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>76.962.545</b>	<b>1.347.635</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		43.516.564	42.168.929
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>120.479.109</b>	<b>43.516.564</b>

Председатель Правления



Иманалиев Д. С.

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер



Медетбаева Г. К.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**


<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2023 года		2.342.779	636	(67.091.878)	(64.748.463)
Прибыль за год		–	–	19.867.869	19.867.869
Итого совокупный доход за год		–	–	19.867.869	19.867.869
Взнос в уставный капитал	11	25.421.070	–	(9.115.217)	16.305.853
На 31 декабря 2023 года		27.763.849	636	(56.339.226)	(28.574.741)
Прибыль за год		–	–	40.936.510	40.936.510
Итого совокупный доход за год		–	–	40.936.510	40.936.510
На 31 декабря 2024 года		27.763.849	636	(15.402.716)	12.361.769

Председатель Правления



Иманашев Д.С.

Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности – Главный бухгалтер



Медеубаева Г.К.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****За год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Акционерное общество «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания») было образовано на основании постановления Правительства Республики Казахстан от 1 февраля 2013 года №79 «О реорганизации дочернего государственного предприятия «Казахавтодор-Кокшетау» Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахавтодор» РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства транспорта Республики Казахстан» (далее – «КАД МТ РК») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата первичной государственной регистрации Компании 9 марта 2013 года.

Акционером Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее - «КГИП МФ РК» или «Единственный акционер»).

Государственным органом, осуществляющим на основании соответствующего акта приема-передачи права владения и пользования 100% государственным пакетом акций Компании, является КАД МТ РК.

17 апреля 2023 года Компания приняла в собственность 100% долю участия в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью «КАЖсервис» (далее, совместно – «Группа») от КГИП МФ РК на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 8 сентября 2022 года №670 «О некоторых вопросах республиканской собственности», решения Совета директоров Акционерного общества «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» от 13 марта 2023 года №90/23 и приказа Комитета от 20 марта 2023 года №283.

В соответствии с уставом Группы основными видами деятельности являются:

- реализация бюджетных инвестиционных проектов по развитию сети автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения на основании
- государственного задания;
- организация проектирования, строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения в рамках выполнения государственного задания;
- контроль за ходом и качеством строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения в рамках организации исполнения государственного задания;
- доверительное управление платными автомобильными дорогами;
- устранение неисправностей, препятствующих бесперебойному и безопасному проезду транспортных средств по платной автомобильной дороге;
- сбор платы за проезд по платным автомобильным дорогам.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, г. Астана, район «Байконыр», ЖМ Өндіріс, ул. Өндіріс, здание 72/1.

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был одобрен руководством Группы 30 апреля 2025 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)****Договоры доверительного управления**

Между КГИП МФ РК, КАД МТ РК и Группой были заключены ряд договоров доверительного управления («ДДУ») с 2013 по 2022 годы, в основе которых являются взимание платы за пользование участками автомобильных дорог общего пользования республиканского значения: «Астана-Щучинск», «Астана-Темиртау», «Астана-Капшагай», «Алматы-Хоргос», «Уральск-граница РФ (на Саратов)», «Уральск-гр. РФ (на Самару)», «Шымкент-гр. Узбекистана (на Ташкент)», «Актобе-гр. РФ (на Оренбург)», «Кызылорда-Шымкент», «Шымкент-Тараз», «Карабутау-Кызылорда», «Щучинск-Кокшетау-Петропавловск», «Атырау-Бейнеу-гр. Узбекистана», «Астана-Костанай-гр. РФ (на Троицк)», «Астана-Павлодар», «Капшагай-Талдыкорган», «Тараз-Кайнар», «Павлодар-гр. РФ (на Омск)», «Павлодар-Семей-Калбатау», «Актобе-Уральск», «Актау-Бейнеу».

*«Программа 233»*

Между КГИП МФ РК, КАД МТ РК и Группой были заключены также ряд ДДУ участков дорог о реконструкции автомобильных дорог республиканского пользования для выполнения государственного задания по Программе 233. Всего участки дорог республиканского значения входящие в состав Программы 233 на 31 декабря 2024 года представлены в следующей таблице:

Наименование участка	Финансирование с помощью	Валюта	Общая сумма кредитной линии
«Курты-Бурылбайтал»	Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»)	Долл. США	189.000
«Кызылорда-Жезказган»	«ЕБРР»	Тенге	96.918.422
«Калбатау-Майкапшагай»	Экспортно-Импортный Банк Китая (далее – «ЭксИм Банк Китая»)	Долл. США	511.075
«Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск»	«ЭксИм Банк Китая»	Долл. США	936.425
«Мерке-Бурылбайтал»	«ЭксИм Банк Китая»	Долл. США	253.246
«Обход г. Астана»	«ЭксИм Банк Китая»	Долл. США	216.409
«Караганда-Балхаш»	«ЭксИм Банк Китая»	Долл. США	727.212
«Атырау-Астрахань»	«ЕБРР»	Тенге	103.790.233
«Капшагай-Курты»	«ЕБРР»	Тенге	34.479.731
«Актобе-Кандыгаш»			
«Атырау-Астрахань»			
«Капшагай-Курты»	Евразийский Банк Развития (далее – «ЕАБР»)	Долл. США	200.000
«Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск»			

*«Программа 003» и «Программа 091»*

Ремонт и организация содержания дорог, направленное на улучшение качества автомобильных дорог общего пользования между КАД МТ РК и Группой.

- «БРК» – новые договоры 2024 года (общая сумма кредитной линии 1.000 тысяч долларов США)

*«Программа 240»*

Строительство и реконструкция пунктов пропуска через государственную границу РК между КАД МТ РК и Группой.

*Консорциум*

24 декабря 2019 года между Группой и Консорциумом в составе: TOO «Computer Vision Technologies», TOO «Темиржол Жондеу» и «FAR EASTERN ELECTRONIC TOLL COLLECTION CO., LTD.», был заключен договор со сроком на 11 лет по устройству и обслуживанию системы взимания платы за проезд по автомобильным дорогам республиканского значения. Общая сумма договора составила 138.777.010 тысяч тенге без учета НДС, которая состоит из стоимости капитальных работ в размере 25.688.029 тысяч тенге и стоимости услуг сервисного обслуживания в размере 113.108.981 тысячи тенге. Возмещение инвестиций планируется осуществляться только за счет средств, поступающих от взимания платы с ведением учета по каждому участку. В случае недостаточности средств от взимания платы для осуществления платежа по возмещениям инвестиций недостающая сумма переносится на последующий период и выплачивается при достаточности средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)****Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Вследствие этого Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Республике Казахстан. Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

**Внешнеполитическая обстановка**

Наблюдаемая в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности. Руководство Группы следит за развитием текущей ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития Группы в обозримом будущем. Руководство Группы продолжает оценку влияния данных событий на деятельность и финансовое положение Группы.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

**Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой Группы.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

**Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Иностранная валюта (продолжение)**

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка -за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

**Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

**Основы консолидации***Объединения бизнесов под общим контролем*

При объединении бизнесов под общим контролем учет присоединяемого предприятия происходит по балансовой стоимости активов и обязательств в учете присоединяемого предприятия на дату того присоединения. Любые отклонения возмещения (при его наличии), предоставленного за приобретаемое предприятие, от балансовой стоимости чистых активов на дату приобретения учитываются непосредственно в капитале. При этом общий контроль должен сохраняться как до, так и после такого объединения.

*Дочернее предприятие*

Дочерним является предприятие, контролируемое Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда она подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестирования, или имеет право на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении этого предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Группа консолидирует прибыли или убытки дочернего предприятия с момента присоединения.

*Транзакции исключаемые при консолидации*

Внутригрупповые остатки, а также нереализованные доходы или расходы от внутригрупповых операций элиминируются.

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

***Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»***

Поправки к МСФО (IFRS) 16 уточняют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)*****Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»***

Поправки к МСФО (IAS) 1 уточняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

***Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»***

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки не оказали влияния на классификацию обязательств Группы.

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

***Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограниченная возможность обмена»***

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», чтобы уточнения того, как компания должна оценивать возможность обмена валюты и как она должна определять спотовый обменный курс в случае отсутствия возможности обмена. Поправки также требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, как валюта, не подлежащая обмену на другую валюту, влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и движение денежных средств компании.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но при этом необходимо будет раскрыть информацию. При применении поправок компания не может пересчитывать сравнительную информацию.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

***МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»***

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО 18, который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО 18 вводит новые требования к представлению отчета о прибылях и убытках, включая указание итоговых и промежуточных итогов. Кроме того, компании должны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, причем первые три категории являются новыми.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*****МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)***

Данный стандарт также требует раскрытия новых показателей эффективности, определяемых руководством, промежуточных итогов доходов и расходов и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «ролей» первичной финансовой отчетности (ПФО) и примечаний.

Кроме того, в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены узкоспециализированные поправки, которые включают изменение исходной точки для определения денежных потоков от операций по косвенному методу с «прибыли или убытка» на «операционную прибыль или убыток» и устранение возможности классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Кроме того, внесены изменения в ряд других стандартов.

МСФО 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. 1 января 2027 года, однако допускается досрочное применение, и информация об этом должна быть раскрыта. МСФО 18 будет применяться ретроспективно. В настоящее время Группа работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на основную финансовую отчетность и примечания к ней.

***МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»***

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который позволяет компаниям, имеющим право на его применение, выбрать применение сниженных требований к раскрытию информации при одновременном применении требований к признанию, оценке и представлению информации, содержащихся в других стандартах учета МСФО. Для получения права на применение стандарта на конец отчетного периода компания должна быть дочерней, как определено в МСФО (IFRS) 10, не должна иметь публичной отчетности и должна иметь материнскую компанию (конечную или промежуточную), которая готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования, соответствующую стандартам учета МСФО.

МСФО 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается его досрочное применение.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств состоит из цены приобретения или строительства, затрат по займам, в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива. Такая стоимость также включает стоимость замены частей оборудования. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе в момент понесения.

Амортизация основных средств рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	20-45 лет
Машины	7-30 лет
Оборудование	2-30 лет
Транспортные средства	5-24 лет
Компьютеры и периферийные устройства	5-8 лет
Офисная мебель и прочие основные средства	2-10 лет

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

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что текущая стоимость не является возмещаемой.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа тестирует балансовую стоимость своих материальных и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется, как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за год. Убыток от обесценения, признанный по активу в предыдущие годы, восстанавливается в пределах суммы ранее признанных убытков от обесценения актива, при возникновении изменений в учетных оценках, использованных для определения стоимости актива в использовании или справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

**Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка*

Дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Финансовый актив (если это не дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

*Последующая оценка*

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

*Финансовые активы – оценка бизнес-модели*

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)***

*Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов*

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли. При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – последующая оценка и прибыли и убытки*

Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

***Прекращение признания***

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)****Обесценение финансовых активов*

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее - ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- Остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении дебиторской и прочей задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на период отсрочки платежа, указанного в условиях договоров на строительство с покупателем.

Финансовый актив относится Группы к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случаях, когда маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии).

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Вaa3 или выше по оценкам рейтингового агентства Moody's или BBB- или выше по оценкам рейтингового агентства Standard & Poor's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

*Оценка ОКУ*

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группы в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 180 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- или исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

*Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении*

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

*Списания*

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

***Финансовые обязательства***

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

*Прекращение признания*

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающем этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости. При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные не денежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств.***Финансовые активы*

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли.

При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии. Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

*Финансовые обязательства*

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств. (продолжение)***Финансовые обязательства (продолжение)*

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства; • изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

**Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

*Группа как арендатор*

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Аренда (продолжение)***Группа как арендатор (продолжение)*

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продления аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая аренду офиса и ИТ-оборудование. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**Активы, предназначенные для передачи собственнику**

Внеоборотные активы, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате распределения в пользу собственника, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для распределения в пользу собственника.

Эти активы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива и его справедливой стоимости за вычетом расходов на распределение.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для распределения в пользу собственника.

**Авансы выданные**

Авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные в соответствии с условиями договоров с подрядчиками.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Денежные средства и их эквиваленты, вклады в банках**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках, в кассе и в пути, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев. Вклады в банках включают в себя депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трёх месяцев.

**Акционерный капитал***Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

*Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)*

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

**Вознаграждения работникам***Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

*Пенсионные обязательства*

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425 тысяч тенге в месяц в 2024 году (2023 год: 350 тысяч тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

**Отложенное возмещение по расходам будущих периодов и отложенный доход по будущему возмещению**

На дату первоначального признания отложенное возмещение по расходам будущих периодов представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием ставки на дату возникновения, представляющую собой процентную ставку по банковским займам, полученным Группой, которое в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости. По оценкам руководства, применяемая ставка отражает оценку кредитного риска присущего заказчику.

Отложенное возмещение по расходам будущих периодов и соответствующий отложенный доход по будущему возмещению признается в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием текущих финансовых расходов по процентам в прибылях и убытках, компенсируемых КАД МТ РК.

Дальнейшее уменьшение отложенного дохода по будущему возмещению отражается в финансовых доходах в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе пропорционально сумме процентных расходов по банковским займам за год.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые организацией в связи с получением заёмных средств.

**Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения. МСФО (IAS) 37.14 МСФО (IAS) 37.53 МСФО (IAS) 37.54 Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

**Выручка по договорам с покупателями***Договоры доверительного управления по организации реконструкции дорог*

Группа заключает договоры доверительного управления на участки автомобильных дорог (см. *Примечание 1*)

Согласно условиям договоров доверительного управления Группа обязана осуществить организацию и управление работ по реконструкции участков автомобильных дорог, и в последующем осуществить организацию платного движения и дальнейшую эксплуатацию объектов доверительного управления. Группа имеет право на возмещение расходов, связанных с оказанием услуг по организации и управлению работ по реконструкции участков автомобильных дорог.

*Договоры доверительного управления платными дорогами*

30 мая 2013 года был заключен первый договор доверительного управления между КГИП МФ РК, КАД МТ РК (далее «Принципал») и Группой о передаче в доверительное управление Группы участка автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Астана- Щучинск» сроком на 10 лет без права последующего выкупа. Доверительное управление включает взимание платы за проезд транспортных средств, содержание и текущий ремонт.

В последующие годы в доверительное управление Группы были переданы другие участки автомобильных дорог для взимания платы за проезд транспортных средств (см. *Примечание 1*). Передача объекта договора доверительного управления не влечет за собой перехода права собственности.

Договор дает право Группе на получение возмещения понесенных затрат по организации взимания платы за проезд транспортных средств и организации содержания и текущего ремонта автомобильных дорог от имени КГИП МФ РК в отношении участков дорог, где Группа привлекает сторонние организации. Также Группа имеет право на возмещение расходов на содержание, произведенное собственными силами, где сохраняет риски за собой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выручка по договорам с покупателями (продолжение)***Выручка*

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями Группа считает себя агентом в части оказания услуг по:

- организации строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения, по договорам доверительного управления на реконструкцию дорог и договорам оказания услуг для организации выполнения государственных программ, в рамках выполнения государственного задания либо за счет привлеченных инвестиций,
- сбору платы за проезд по платным автомобильным дорогам и организации деятельности платных автомобильных дорог (содержание и ремонт).

Подробное описание представлено в *Примечании 17*.

Выручка признается Группой на протяжении времени по мере предоставления услуг в качестве агента.

По услугам по организации строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог стадия завершения для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается на основе понесенных затрат Группы для выполнения услуг на ежемесячной основе. Группа считает этот метод целесообразным, поскольку выставляет счет Принциалу каждый месяц на основе понесенных управленческих и операционных затрат, связанных с предоставлением услуг по организации строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения, в рамках выполнения государственного задания либо за счет привлеченных инвестиций.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, по оценке Группы, все действующие договоры по организации строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения содержат одно обязательство к исполнению в отношении услуг по организации и управлению строительством, реконструкцией, ремонтом или же содержанием дорог.

Договор доверительного управления по организации и управлению деятельностью платных автомобильных дорог содержит два обязательства к исполнению: сбор платы за проезд и организация содержания дорог. Возмещение затрат по данному договору производится за счет денежных средств, полученных в результате сбора платы.

Выручка в отношении всех договоров признается в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Действующие договоры не содержат значительных компонентов финансирования, так как не существует разницы между суммой обещанного возмещения и денежной ценой продажи обещанных услуг и отрезок времени между моментом исполнения обязательства и моментом, когда произведен платеж, незначительный.

Авансы, полученные для финансирования строительства, реконструкции и ремонта дорог и долгосрочная дебиторская задолженность, сформированная в результате исполнения обязательств по договорам с КГИП МФ РК и МТ РК в лице КАД МТ РК, не содержат значительный компонент финансирования так как в процессе своей деятельности Группа выступает в качестве агента и признает выручку в чистой сумме возмещения, получаемое в обмен на свои услуги по организации и администрации процесса.

*Комиссионное вознаграждение и возмещение прямых расходов Группы*

В отношении полученных комиссионных вознаграждений Группа пришла к выводу, что при осуществлении основных операций по договорам она действует в качестве агента, Примечание 4. При этом Группа действует в качестве принципала в рамках расходов, напрямую связанных с управленческой деятельностью самой Группы, включая расходы на содержание, произведенное собственными силами, где Группа в соответствии с законодательством сохраняет все риски. Данные расходы также подлежат возмещению от КАД МТ РК в рамках действующих договоров. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, оценка того, действует ли Группа в качестве агента или принципала, основывается на том, имеет ли Группа контроль над товарами и услугами до их передачи покупателю или нет.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Доходы будущих периодов**

Группа получает возмещение от КАД МТ РК в виде денежных средств для оплаты комиссий за организацию и резервирование в рамках договоров банковских займов. Данное возмещение отражается как доходы будущих периодов и признается в составе отчета о прибылях и убытках прямолинейным методом на протяжении срока пользования банковскими займами в составе прочих доходов.

**Подходный налог**

Подходный налог за год включает текущий и отложенный подходный налог.

*Текущий подходный налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Для расчёта данных сумм используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

*Отложенный подходный налог*

Отложенный подходный налог рассчитывается по балансовому методу путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог (продолжение)*

Отложенный подходный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

**Реклассификация расходов по заработной плате**

В 2024 году Руководством Группы было принято решение о реклассификации части расходов по заработной плате работников, ранее отражавшихся в составе административных расходов, в состав себестоимости оказанных услуг.

Реклассификация имеет важное значение для поддержания целостности и точности финансовых записей. Обеспечивая правильную категоризацию видов расходов, она помогает создавать достоверные финансовые отчеты, отражающие истинное финансовое положение и результаты деятельности компании. Такой подход также способствует соблюдению требований международных стандартов финансовой отчетности и позволяет заинтересованным сторонам принимать обоснованные решения на основе прозрачной финансовой информации.

Работники, чьи расходы были реклассифицированы, вовлечены в непосредственный производственный процесс, включая:

- обеспечение привлечения бюджетных и кредитных средств для реализации проектов строительства, реконструкции, капитального и текущего ремонта, а также содержания автомобильных дорог;
- организацию бюджетирования и инвестирования в платные дороги;
- определение источников финансирования и проведение закупочных процедур по выбору подрядчиков для реализации указанных проектов.

Таким образом, затраты на работников, чьи должностные обязанности непосредственно связаны с выполнением основных функций Группы, были отнесены на статью расходов «Себестоимость оказанных услуг».

Для обеспечения сопоставимости данных, аналогичная реклассификация была произведена и в отношении сравнительного периода — 2023 года. Общие и административные расходы за 2023 год были уменьшены на 1.280.233 тысячи тенге, а себестоимость оказанных услуг увеличена на ту же сумму.

**Влияние на представление финансовой отчетности:**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год до корректировки	<b>Изменение</b>	2023 год после корректировки
Себестоимость оказанных услуг	<b>(11.711.624)</b>	(1.280.233)	(12.991.857)
Общие и административные расходы	<b>(2.768.591)</b>	1.280.233	(1.488.358)
<b>Прибыль за год</b>	<b>20.958.324</b>	—	20.958.324

Изменения не повлияли на общую величину прибыли (убытка) за период, а только на представление статей расходов.

Руководство Группы считает, что произведенная реклассификация обеспечивает более достоверное и уместное представление информации о финансовом положении и результатах деятельности Группы, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ**

Подготовка финансовой отчётности Группы требует от её руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчётную дату. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года.

**Налогообложение**

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

**Отложенные налоговые активы**

Группа признаёт чистую будущую налоговую льготу в отношении отложенных активов по подоходному налогу в том объёме, в котором вероятно восстановление вычитаемых временных разниц в обозримом будущем. При оценке вероятности возмещения отложенных активов по подоходному налогу Группа делает существенные оценки, связанные с ожидаемыми будущими налогооблагаемыми доходами. Оценки будущих налогооблагаемых доходов основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности и существующем налоговом законодательстве. На способность Группы реализовать чистые отложенные налоговые активы, отражённые по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах. Более подробная информация в *Примечании 24*.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской**

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации.

Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской (продолжение)**

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группа и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договору раскрыта в *Примечании 7*.

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютеры	Прочее	Итого
На 1 января 2023 года	65.646	516.179	446.907	247.436	91.541	11.805	1.379.514
Поступления	–	63.729	1.171.619	1.381.871	112.657	32.029	2.761.905
Контроль над ТОО «КАЖсервис»	839.126	524.505	3.343.631	5.427.226	27.390	9.496	10.171.374
Износ и амортизация	–	(68.851)	(520.762)	(526.100)	(40.693)	(7.646)	(1.164.052)
Выбытия	–	–	–	–	(1.550)	(24.708)	(26.258)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>904.772</b>	<b>1.035.562</b>	<b>4.441.395</b>	<b>6.530.433</b>	<b>189.345</b>	<b>20.976</b>	<b>13.122.483</b>
Поступления	–	12.620	662.830	237.752	101.082	8.990	1.023.274
Износ и амортизация	–	(89.713)	(889.786)	(990.009)	(58.335)	(7.200)	(2.035.043)
Выбытия	–	(297)	39.700	(51.595)	(77)	35	(12.234)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>904.772</b>	<b>958.172</b>	<b>4.254.139</b>	<b>5.726.581</b>	<b>232.015</b>	<b>22.801</b>	<b>12.098.480</b>

**6. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ****Активы в форме права пользования**

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	10.846.671	–
Признание аренды	14.610.313	11.027.427
Амортизация за год	(2.157.974)	(180.756)
<b>На 31 декабря</b>	<b>23.299.010</b>	<b>10.846.671</b>

**Обязательства по аренде**

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	8.473.658	–
Признание аренды	14.610.313	11.027.427
Оплата аренды	(7.763.473)	(2.815.986)
НДС к зачету	168.090	26.268
Начисление процентов	945.548	383.312
Оплата процентов	(586.303)	(147.363)
<b>На 31 декабря</b>	<b>15.847.833</b>	<b>8.473.658</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Дебиторская задолженность от Принципала	<b>1.323.152.777</b>	761.856.425
Дебиторская задолженность от пользователей платных дорог	<b>7.761.774</b>	6.444.466
Прочая дебиторская задолженность	<b>4.107.436</b>	688.978
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(6.638.475)</b>	(4.735.259)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1.328.383.512</b>	764.254.610
Долгосрочная часть	<b>1.204.918.354</b>	694.223.623
Краткосрочная часть	<b>123.465.158</b>	70.030.987
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1.328.383.512</b>	764.254.610

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
На 1 января	<b>4.735.259</b>	1.690.177
Начислено	<b>1.903.216</b>	3.211.092
Списано за счет резерва	—	(98.789)
Восстановлено	—	(67.221)
<b>На 31 декабря</b>	<b>6.638.475</b>	4.735.259

**8. ОТЛОЖЕННОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ ПО РАСХОДАМ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ОТЛОЖЕННЫЕ ДОХОДЫ ПО БУДУЩЕМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ**

*Отложенное возмещение по расходам будущих периодов*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	<b>273.654.046</b>	210.137.167
<i>Минус: краткосрочная часть</i>	<b>(35.831.878)</b>	(25.030.191)
	<b>237.822.168</b>	185.106.976

*Отложенные доходы по будущему возмещению*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Отложенный доход по будущим возмещениям	<b>241.818.813</b>	194.601.318
<i>Минус: краткосрочная часть</i>	<b>(40.136.766)</b>	(24.094.218)
	<b>201.682.047</b>	170.507.100

*Движение в отложенных возмещениях по расходам будущих периодов*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
На 1 января	<b>210.137.167</b>	173.309.795
Начислено за год	<b>86.842.604</b>	61.055.156
Списание	<b>(58.888.595)</b>	(37.961.942)
Курсовая разница, нетто	<b>18.355.530</b>	(2.243.202)
Амортизация дисконта	<b>17.207.340</b>	15.977.360
<b>На 31 декабря</b>	<b>273.654.046</b>	210.137.167

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****8. ОТЛОЖЕННОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ ПО РАСХОДАМ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ОТЛОЖЕННЫЕ ДОХОДЫ ПО БУДУЩЕМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ (продолжение)***Движение в отложенных доходах по будущему возмещению*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
На 1 января	<b>194.601.318</b>	152.491.114
Начислено за год	<b>86.842.604</b>	61.055.156
Списание	<b>(58.888.595)</b>	(37.961.942)
Амортизация дисконта в составе прибыли и убытка	<b>2.056.146</b>	3.039.630
Амортизация дисконта	<b>17.207.340</b>	15.977.360
<b>На 31 декабря</b>	<b>241.818.813</b>	194.601.318

**9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ***Краткосрочные авансы выданные*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Авансы выданные по программе 233	<b>77.369.947</b>	54.555.589
Авансы выданные по программам 003, 207, 240 и 091	<b>21.194.322</b>	16.588.849
Прочие авансы выданные	<b>4.281.665</b>	1.190.453
<i>Минус: обесценение по краткосрочным авансам выданным</i>	<b>(3.055.027)</b>	(3.058.592)
	<b>99.790.907</b>	69.276.299

*Долгосрочные авансы выданные*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Авансы выданные по программе 233	<b>2.586.339</b>	161.812.313
Авансы выданные по программам 003, 207, 240 и 091	<b>638.593</b>	445.857
<i>Минус: обесценение по долгосрочным авансам выданным</i>	<b>(411.760)</b>	(445.857)
	<b>2.813.172</b>	161.812.313

Изменения в оценочном резерве под обесценение авансов выданных приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
На 1 января	<b>3.504.449</b>	8.349.100
(Начислено)/восстановлено	<b>(34.097)</b>	200.050
Списано за счет резерва	<b>(3.565)</b>	(5.044.701)
<b>На 31 декабря</b>	<b>3.466.787</b>	3.504.449

**10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Средства на текущих счетах в тенге	<b>14.835.446</b>	7.287.180
Наличные в кассе	<b>49.228</b>	324.527
Средства на текущих счетах в долларах США	<b>84.668.040</b>	24.039.507
Краткосрочные банковские депозиты в тенге	<b>20.920.932</b>	11.856.762
Денежные средства в пути	<b>5.463</b>	8.588
	<b>120.479.109</b>	43.516.564

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трёх месяцев). На депозиты начисляется вознаграждение по соответствующей ставке. В 2024 году средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге составляла 14%-15% годовых (в 2023 году: 14%-15%).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Количество объявленных акций Группы, по состоянию на 1 января 2023 года составило 2.394.850 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1.000 тенге и 1 акция номинальной стоимостью в размере 815 тенге. Количество объявленных акций Группы, оплаченных Единственным акционером, по состоянию на 1 января 2023 года составило 2.342.780 штук простых акций номинальной стоимостью 1.000 тенге.

Решением Совета Директоров АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» №90/23 от 13.03.2023 г. Во исполнение Приказа Министра индустрии и инфраструктурного развития РК от 24.02.2023 г. №120 «Об увеличении количества объявленных акций АО «НК «ҚазАвтоЖол» было решено разместить 25.421.070 штук простых акций по цене 1.000 тенге за одну простую акцию путем реализации права преимущественной покупки акций Единственным акционером и передачи в оплату размещений акций 100% государственной доли участия в уставном капитале ТОО «КАЖсервис».

На 31 декабря 2024 и 2023 годов уставный капитал Группы составил 27.763.849 тысячи тенге.

**12. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Ставка</b>	<b>Год погашения</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
«ЭксИм Банк Китая»	USD	2%	2038 г.	<b>881.692.373</b>	723.179.828
«ЕБРР»	USD	SOFR +1%	2034 г.	<b>62.317.303</b>	45.391.138
«ЕБРР»	KZT	Годовая инфляция по данным НБРК +1%	2039 г.	<b>145.086.071</b>	109.685.357
«АБР»	KZT	14,65%–16,57%	2044 г.	<b>69.800.634</b>	50.259.868
«БРК»	USD	SOFR +2.44%	2034 г.	<b>23.740.594</b>	–
«БРК»	CNY	ГБ РК LPR 5Y +1.09%	2034 г.	<b>102.288.863</b>	–
«ЕАБР»	USD	SOFR +2%	2039 г.	<b>104.708.000</b>	–
Вознаграждения к уплате				<b>13.488.065</b>	9.514.632
				<b>1.403.121.903</b>	938.030.823

Движение в займах полученные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>938.030.823</b>	875.106.438
Поступление займа	<b>236.148.595</b>	17.978.447
Погашение основного долга	<b>(68.467.844)</b>	(45.007.244)
Погашение процентов	<b>(42.919.659)</b>	(38.194.141)
Взаиморасчеты с поставщиками кредиторской задолженности	<b>154.372.202</b>	102.201.677
Взаиморасчеты с поставщиками авансами выданными	<b>6.169.562</b>	3.942.139
Курсовые разницы	<b>135.791.384</b>	(15.387.111)
Признание дисконта	<b>(3.764.173)</b>	(2.656.156)
Амортизация дисконта	<b>1.108.395</b>	758.132
Начисленные проценты	<b>46.652.618</b>	39.288.642
<b>На 31 декабря</b>	<b>1.403.121.903</b>	938.030.823
Минус: текущая часть	<b>(106.033.556)</b>	(77.577.136)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>1.297.088.347</b>	860.453.687

**13. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

Доходы будущих периодов представлены суммами, полученными от КАД МТ РК в качестве возмещения оплаченных комиссий по банковским займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233. Доходы будущих периодов будут отнесены в доходы в периоды признания расходов по займам по эффективной процентной ставке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Кредиторская задолженность за услуги	<b>28.489.209</b>	26.814.682
Кредиторская задолженность за товарно-материальные запасы	<b>7.569.557</b>	591.775
Кредиторская задолженность за основные средства	<b>3.923</b>	–
Кредиторская задолженность по ДДУ платными дорогами, включая ДАП-ы	<b>19.256.578</b>	7.742.553
	<b>55.319.267</b>	35.149.010

Кредиторская задолженность в основном включает суммы к уплате за услуги и товарно-материальные запасы. Кредиторская задолженность является беспроцентной, обычно оплачивается в течение 30 рабочих дней.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
<b>На начало года</b>	<b>245.486</b>	136.803
Начисленное вознаграждение Компании	<b>(95.730)</b>	(61.372)
Выплата чистого дохода	<b>(245.486)</b>	(136.803)
Приобретение активов для передачи собственнику	<b>(4.386.236)</b>	(3.184.394)
Право пользования активами	<b>(7.382.873)</b>	(2.615.289)
Предоплата за долгосрочные активы	<b>(2.772.254)</b>	(982.143)
Выручка	<b>49.606.858</b>	31.326.971
Себестоимость	<b>(31.830.633)</b>	(18.478.502)
Административные расходы	<b>(512.942)</b>	(885.031)
Прочие расходы/доходы, нетто	<b>1.036.838</b>	(2.642.722)
Расходы по КПН	<b>(3.280.107)</b>	(2.232.032)
<b>Кредиторская задолженность Компании перед КАД МТ РК</b>	<b>382.921</b>	245.486
Переданы активы собственнику	<b>3.164.773</b>	7.479.676
Активы предназначенные для передачи	<b>5.121.098</b>	3.899.635
Предоплата за долгосрочные активы	<b>3.754.397</b>	982.143
Предоплата за активы, полученные по финансовому лизингу	<b>9.998.162</b>	2.615.289
	<b>19.256.578</b>	7.742.553

**15. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ПРИНЦИПАЛА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Авансы полученные от Принципала (КАД МТ РК)	<b>65.794.273</b>	99.977.011
<i>Минус: Краткосрочная часть</i>	<b>(57.568.555)</b>	(72.488.171)
	<b>8.225.718</b>	27.488.840

**16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<i>Долгосрочная часть</i>		
Обязательства по 5% удержаниям	<b>5.237.052</b>	10.862.039
Гарантии по обеспечению исполнению договоров	<b>523.112</b>	1.060.464
	<b>5.760.164</b>	11.922.503
<i>Краткосрочная часть</i>		
Обязательства по 5% удержаниям	<b>52.713.621</b>	8.257.404
Гарантии по обеспечению исполнению договоров	<b>3.536.734</b>	1.658.952
Начисленные комиссии за резервирование займов	<b>221.485</b>	344.380
Прочие обязательства	<b>3.299.581</b>	559.962
	<b>59.771.421</b>	10.820.698

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****17. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

Группа получает выручку от оказания услуг по:

- организации строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения, в рамках выполнения государственного задания либо за счет привлеченных инвестиций,
- сбору платы за проезд по платным автомобильным дорогам и организации деятельности платных автомобильных дорог (содержание и ремонт),
- содержание платных автомобильных дорог.

В соответствии с анализом согласно МСФО (IFRS) 15, проведенным Группой в рамках договоров по государственной Программе 233, а также договоров о выполнении государственного задания по Программе 003, и Программе 240 Группа является агентом между МТ РК (заказчик) в лице КАД МТ РК и подрядчиками (фактический исполнитель) и признает сумму комиссионных вознаграждений, полученных за организацию работ по строительству, реконструкции и ремонту дорог по договору.

В соответствии с анализом согласно МСФО (IFRS) 15, проведенным Группой в рамках договора доверительного управления платными дорогами, Группа является агентом между КГИП МФ РК и пользователями платных автомобильных дорог в отношении участков дорог, где Группа привлекает сторонние организации, так как передает все риски, связанные с выполнением содержания и текущего ремонта, и признает сумму комиссионных вознаграждений, полученных за сбор платы и организацию содержания и ремонта дорог.

Данный анализ является областью существенного суждения руководства Группы, которое основано на допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

При решении вопроса о том, каким образом следует разграничивать действия в качестве агента и принципала, руководство исходило из следующих факторов:

- Группа со стопроцентным участием государства в уставном капитале была создана с целью создания эффективной инфраструктуры Республики Казахстан, в том числе через развитие транспортно-логистической системы. Группа определена Национальным оператором по управлению автомобильными дорогами и на данный момент оказывает содействие государству в реализации проектов, связанных реконструкцией, ремонтом и содержанием автомобильных дорог и сбором платы за проезд и содержание платных дорог;
- Фактический исполнитель выступает гарантом исполнения всех обязательств по договору перед заказчиком, Группа не имеет собственных средств для обеспечения исполнения договора в случае дефолта подрядчика;
- Группа не располагает достаточными ресурсами для предоставления непосредственно услуг по строительству, реконструкции, ремонту и содержанию автомобильных дорог заказчику;
- Группа не может менять цену продажи услуг;
- Группа получает компенсацию на основе актов оказанных услуг, включающих возмещение управленческих и операционных расходов за период;
- Группа не может влиять на стоимость передаваемых фактическим исполнителем услуг, при этом Группа участвует в разработке технико-экономического обоснование и проектно-сметной документации, а также выбор подрядной организации осуществляется Группой без привлечения заказчика; и
- Возмещение работ, выполненных подрядными организациями, должно быть передано Группой в полном объеме.

<i>В тысячах тенге</i>	Признание	2024 год	2023 год
Возмещение расходов по организации и управлению строительством и ремонтом дорог, полученное от Принципала	В момент времени	<b>674.589.529</b>	420.126.635
Возмещение расходов по управлению и содержанию платных дорог, за счет средств от сбора платы	В момент времени	<b>45.944.503</b>	19.154.686
Прочая выручка	В момент времени	<b>1.414.248</b>	104.451
Расходы по организации и управлению строительством и ремонтом дорог		<b>(624.337.899)</b>	(393.546.991)
Расходы, связанные с оказанием услуг по организации и управлению деятельности платных дорог		<b>(21.794.618)</b>	(6.477.273)
		<b>75.815.763</b>	39.361.508

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****17. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлено раскрытие выручки по видам услуг:

<i>В тысячах тенге</i>	Признание	2024 год	2023 год
Выручка от услуг по организации и управлению строительством и ремонтом дорог и по управлению платных дорог	В момент времени	<b>50.251.630</b>	26.579.644
Выручка от услуг по содержанию платных дорог	В момент времени	<b>24.149.885</b>	12.677.413
Прочая выручка	В момент времени	<b>1.414.248</b>	104.451
		<b>75.815.763</b>	39.361.508

Расходы, понесенные от лица Принципала указанные выше, включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Сумма выставленных счетов по Программе 233	<b>480.167.479</b>	229.236.652
Сумма выставленных счетов по Программе 003, 091 и подпрограммам 108, 109)	<b>191.614.125</b>	188.552.440
Сумма выставленных счетов по Программе 091 и подпрограмме 102	<b>2.807.925</b>	2.279.342
Сумма выставленных счетов по Программе 240	—	58.201
	<b>674.589.529</b>	420.126.635

Единственным покупателем услуг Группы является Принципал. Географическим рынком, в рамках которого Группа осуществляет свою деятельность, является Республика Казахстан. Группа выполняла данные услуги в рамках государственных заданий по организации работ по реализации инвестиционных проектов республиканского значения, а также по организации выполнения ремонтных работ на автомобильных дорогах республиканского значения.

**18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ**

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	<b>36.658.367</b>	18.398.595
Сырье и материалы	<b>19.798.910</b>	8.037.915
Социальный налог и социальные отчисления	<b>761.834</b>	1.897.077
Услуги по сопровождению сделок	<b>433.113</b>	457.517
Работы по нанесению дорожной разметки	—	375.794
Коммунальные услуги	<b>148.769</b>	522.385
Аренда	<b>376.637</b>	478.920
Ремонт и обслуживание	<b>948.391</b>	636.834
Износ и амортизация	<b>3.859.179</b>	1.118.600
Услуги охраны	<b>189.227</b>	153.249
Командировочные расходы	<b>801.020</b>	397.154
Услуги нотариуса	<b>432.201</b>	298.906
Работы по устройству ограждения от скота	—	109.848
Субподрядные работы	<b>5.793.783</b>	900.270
Услуги транспорта и техники	<b>1.123.919</b>	—
Прочие	<b>1.942.927</b>	3.008.155
	<b>73.268.277</b>	36.791.219

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Заработная плата	<b>2.944.327</b>	1.370.374
Социальный налог и социальные отчисления	<b>289.486</b>	116.348
Аренда	<b>38.749</b>	102.367
Износ и амортизация	<b>36.653</b>	79.102
Услуги консультантов	<b>132.622</b>	46.845
Командировочные расходы	<b>66.678</b>	46.599
Материалы	<b>22.823</b>	36.668
Налоги кроме подоходного налога	<b>12.761</b>	14.732
Услуги связи	<b>39.715</b>	16.309
Коммунальные услуги	<b>18.783</b>	42.934
Банковские услуги	<b>20.000</b>	11.039
Членские взносы	–	65.051
Прочее	<b>655.775</b>	299.780
	<b>4.278.372</b>	2.248.148

**20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Доходы по штрафам и пеням	<b>130.404</b>	140.995
Доходы от списания кредиторской задолженности	<b>15.118</b>	281.809
Доходы от взыскания за неисполнение тендерных заявок	<b>10.241</b>	676
Доходы от возмещения госпошлин и прочих судебных расходов	<b>417.119</b>	48.429
Доходы по возмещению ущерба и страховые выплаты	<b>101.962</b>	13.705
Восстановление обесценения авансов выданных	<b>34.097</b>	–
Возмещение КГН	<b>503.811</b>	–
Прочее	<b>303.065</b>	326.991
	<b>1.515.817</b>	812.605

**21. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Начисление ОКУ дебиторской задолженности	<b>1.910.694</b>	3.410.919
Госпошлины	<b>87.610</b>	29.499
Судебные издержки	<b>166</b>	54.417
Штрафы и пени	<b>12.603</b>	53.211
НДС	<b>32.947</b>	–
Членские взносы	<b>45.340</b>	54.460
Расходы при обмене валюты	<b>249.328</b>	168.804
Аренда	<b>172.259</b>	–
Прочее	<b>354.997</b>	548.258
	<b>2.865.944</b>	4.319.568

**22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Возмещение процентных расходов	<b>46.652.274</b>	39.288.642
Доходы по вознаграждениям по депозитам	<b>3.255.073</b>	4.610.848
Амортизация дисконта по комиссиям	<b>1.108.395</b>	758.133
Начисление дисконта по гарантиям	<b>61.720</b>	85.185
Прочие финансовые доходы	<b>19.225</b>	–
	<b>51.096.687</b>	44.742.808



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Вознаграждения по займам	<b>46.652.618</b>	39.288.642
Амортизация дисконта доходов будущих периодов	<b>1.108.395</b>	758.133
Начисленные проценты по аренде	<b>945.548</b>	383.312
Корректировка возмещений	<b>2.056.146</b>	2.884.409
Амортизация дисконта по гарантиям	<b>188.671</b>	–
	<b>50.951.378</b>	43.314.496

**24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Расходы по текущему налогу	<b>(600.717)</b>	(634.536)
(Расходы) / экономия по отложенному подоходному налогу	<b>(3.739.125)</b>	1.740.352
<b>(Расходы) / экономия по подоходному налогу</b>	<b>(4.339.842)</b>	1.105.816

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2024 и 2023 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>45.276.352</b>	18.762.053
Ставка подоходного налога	<b>20%</b>	20%
<b>Расход по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли</b>	<b>(9.055.270)</b>	(3.752.411)
Корректировка подоходного налога прошлых лет	–	(30.891)
Прочие постоянные разницы	<b>14.399</b>	1.220.544
Изменения в непризнанных налоговых убытках	<b>4.701.029</b>	3.668.574
<b>(Расходы) / экономия по подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе</b>	<b>(4.339.842)</b>	1.105.816

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих отчётов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, на 31 декабря включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>Изменение</b>	<b>На 31 декабря 2023 года</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Доходы будущих периодов	<b>3.253.198</b>	<b>307.426</b>	2.945.772
Резервы	<b>1.325.471</b>	<b>340.832</b>	984.639
Обязательства по аренде	<b>3.169.567</b>	<b>3.169.567</b>	–
Отложенный доход по будущему возмещению	<b>48.363.763</b>	<b>9.443.500</b>	38.920.263
Прочие отложенные активы	<b>105.457</b>	<b>27.294</b>	78.163
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>56.217.456</b>	<b>13.288.619</b>	42.928.837
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	<b>54.730.809</b>	<b>12.703.375</b>	42.027.434
Основные средства и нематериальные активы	<b>1.019.411</b>	<b>9.383</b>	1.010.028
Активы в форме права пользования	<b>4.659.802</b>	<b>4.659.802</b>	–
Расходы по финансированию к возмещению	<b>1.385.535</b>	<b>(344.816)</b>	1.730.351
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>61.795.557</b>	<b>17.027.744</b>	44.767.813
<b>Итого</b>	<b>(5.578.101)</b>	<b>(3.739.125)</b>	(1.838.976)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	Изменение	На 31 декабря 2022 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Доходы будущих периодов	2.945.772	194.407	2.751.365
Резервы	984.639	303.798	680.841
Отложенный доход по будущему возмещению	38.920.263	8.422.040	30.498.223
Прочие отложенные активы	78.163	14.969	63.194
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>42.928.837</b>	<b>8.935.214</b>	<b>33.993.623</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	42.027.434	7.365.475	34.661.959
Основные средства и нематериальные активы	1.010.028	65.103	944.925
Расходы по финансированию к возмещению	1.730.351	(235.716)	1.966.067
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>44.767.813</b>	<b>7.194.862</b>	<b>37.572.951</b>
<b>Итого</b>	<b>(1.838.976)</b>	<b>1.740.352</b>	<b>(3.579.328)</b>

**25. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ**

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами. Неоплаченное сальдо на конец года является необеспеченным, беспроцентными и оплата по нему производится денежными средствами.

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Группы и организации, в которых существенная часть голосов принадлежит, прямо или косвенно, ключевому руководящему персоналу Группы, материнской компании и компаниям, находящимся под общим контролем.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

**Компании под общим контролем**

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на	
<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Дебиторская задолженность</b>				
РГУ «КАД МТ РК»	—	—	1.325.231.088	764.420.709
<b>Авансы полученные</b>				
РГУ «КАД МТ РК»	—	—	65.794.273	100.732.483
<b>Отложенное возмещение по расходам будущих периодов</b>				
РГУ «КАД МТ РК»	17.207.340	15.977.360	273.654.046	210.137.167
<b>Отложенное доход по будущему возмещению</b>				
РГУ «КАД МТ РК»	24.857.521	18.944.954	241.818.813	194.601.318

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

На 31 декабря 2024 и 2023 годов ключевой персонал состоял из 8 человек. Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, включённая в общие и административные расходы в прилагаемом отчёте о совокупном доходе, составляет 147.057 тысяч тенге (в 2023 году: 144.937 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

**(i) Основные принципы управления рисками**

Руководство и Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

**(ii) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

*Подверженность кредитному риску*

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату составляла:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>На 31 декабря 2023 года</b>
Дебиторская задолженность	6	<b>1.328.383.512</b>	764.254.610
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	8	<b>273.654.046</b>	210.137.167
Денежные средства и их эквиваленты	10	<b>120.479.109</b>	43.516.564
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК		<b>947</b>	16.122
Денежные средства, ограниченные в использовании		<b>8.145.736</b>	802.038
		<b>1.730.663.350</b>	1.018.726.501

*Дебиторская задолженность*

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 99,8% дебиторской задолженности Группы приходилось на дебиторскую задолженность от КАД МТ РК (31 декабря 2023 года: 99,7%). Максимальная подверженность кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности в пределах страны составляла 1.326.980.434 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 764.296.792 тысячи тенге). Учитывая, что практически единственным дебитором Группы является КАД МТ РК, Группа оценивает кредитный риск как несущественный.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имела просроченной дебиторской задолженности от КАД МТ РК. Расчетная сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 составляет 6.418.642 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 4.507.949 тысяч тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

## (ii) Кредитный риск (продолжение)

## Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись денежные средства на счетах в банках на общую сумму 42.502.968 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 10.477.207 тыс. тенге), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску по данным активам.

Банки	Место- нахождение	Рейтинг		31 декабря	
		2024 год	2023 год	2024 года	2023 года
АО «ForteBank»	Казахстан	Ba2/Позитивный	Ba2/Позитивный	16.840.168	31.969.596
АО «Bank RBK»	Казахстан	Ba2/Стабильный	Ba3/Позитивный	489	563
АО «Kaspi Bank»	Казахстан	BBB-/Негативный	BBB-/Негативный	81.648.737	—
АО «First Heartland Jusan»	Казахстан	Baa1/Стабильный	Baa2/ Позитивный	11.348.535	—
АО «Народный банк Казахстана»	Казахстан	Ba1/ Позитивный	B/Негативный	2.414.640	7.442.067
АО «Bank Centercredit»	Казахстан	B/Стабильный	B-/Стабильный	8.165.528	3.764.902
АО «QazaqBank»	Казахстан	—	—	6.321	6.321
				120.424.418	43.183.449

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. Группа не признала резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов вследствие незначительности влияния.

## (iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, не включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

В тысячах тенге	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2024 года</b>					
Банковские займы*	—	—	103.743.841	1.307.753.834	1.411.497.675
Кредиторская задолженность	—	36.062.689	—	—	36.062.689
Прочие обязательства	—	—	52.713.621	5.234.780	57.948.401
Гарантийные обязательства	—	—	3.536.734	525.384	4.062.118
Обязательства по аренде	—	—	404.095	15.443.738	15.847.833
	—	36.062.689	160.398.291	1.328.957.736	1.525.418.716
<b>На 31 декабря 2023 года</b>					
Банковские займы*	—	—	77.577.137	867.582.813	945.159.950
Кредиторская задолженность	—	27.406.457	—	—	27.406.457
Прочие обязательства	—	286.401	18.255.772	22.577.133	41.119.306
Гарантийные обязательства	—	—	1.658.952	1.060.464	2.719.416
Обязательства по аренде	—	—	—	8.473.658	8.473.658
	—	27.692.858	97.491.861	899.694.068	1.024.878.787

\* Денежные потоки по банковским займам не включают будущие процентные расходы. В соответствии с договорами доверительного управления расходы по займам, включая начисленное вознаграждение, подлежат возмещению от КАД МТ РК.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)****(iv) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску, привлекая займы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, которой является казахстанский тенге. У Группы есть займы, выраженные в долларах США и китайских юанях.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Изменение обменного курса</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
<b>2024</b>		
Доллар США	15%	27.670.402
Доллар США	-15%	(27.670.402)
Китайский юань	15%	534.204
Китайский юань	-15%	(534.204)

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Изменение обменного курса</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>
<b>2023</b>		
Доллар США	10%	9.259.556
Доллар США	-10%	(9.259.556)

**Процентный риск**

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>На 31 декабря 2023 года</b>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	20.920.932	11.856.762
Банковские займы	(958.834.782)	(779.506.683)
	<b>(937.913.850)</b>	<b>(767.649.921)</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Банковские займы	(444.287.124)	(158.524.140)
	<b>(444.287.124)</b>	<b>(158.524.140)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)****(iv) Рыночный риск (продолжение)****Процентный риск (продолжение)**

*Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента*

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов (1 б.п. равен 0.01%) на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменным.

В тысячах тенге	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
<b>2024 год</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	(4.442.871)	4.442.871	(4.442.871)	4.442.871
<b>2023 год</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	(1.585.241)	1.585.241	(1.585.241)	1.585.241

**27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Налогообложение**

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Недавние события, произошедшие в Казахстане, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жёсткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчётов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учёта, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов и пени начисленные по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2024 года. Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешна защищена в случае спора.

**28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

У Группы не было существенных событий после отчётной даты.