

**Акционерное общество
«Национальная Компания «ҚазАвтоЖол»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2021 года**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	3
Аудиторский отчет независимых аудиторов	4-6
Отчет о финансовом положении	7-8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к финансовой отчетности	13-61

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

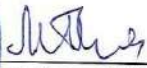
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена руководством Компании 7 июля 2022 года.

От имени руководства Компании:


Касымбаев М.М.
Председатель Правления




Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского
учета – Главный бухгалтер

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5 Алматы,
Достық д-лы 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5 Алматы,
пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и руководству Акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту 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 и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет 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.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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 задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Жунусова А.Т.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000371 от 15 августа 2016 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021,
выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Дементьев С.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

5 июля 2022 года

*Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года*

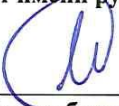
тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано*	1 января 2020 года пересчитано*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	12	1,442,746	1,601,862	1,482,190
Нематериальные активы		28,942	37,446	45,535
Долгосрочные авансы выданные	13	266,271,161	130,095,138	191,063,429
Дебиторская задолженность	16	429,551,920	310,530,987	108,804,059
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	25	116,548,553	95,849,207	79,727,407
Прочие долгосрочные активы	14	8,968,047	7,535,529	6,344,042
Итого долгосрочные активы		822,811,369	545,650,169	387,466,662
Краткосрочные активы				
Запасы		315,856	291,093	149,959
Активы, удерживаемые для передачи собственнику	21	1,600,008	868,741	649,464
Краткосрочная дебиторская и прочая задолженность	16	44,685,672	14,291,740	11,812,860
Краткосрочные авансы выданные	13	83,946,361	211,816,269	223,767,248
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	25	14,422,091	11,250,323	8,166,767
Актив по текущему подоходному налогу		174,063	-	64,686
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	17,164	162,779	653,155
Денежные средства и их эквиваленты	17	10,506,705	8,215,105	3,884,549
Итого краткосрочные активы		155,667,920	246,896,050	249,148,688
Итого активы		978,479,289	792,546,219	636,615,350

*Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года*

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано*	1 января 2020 года пересчитано*
Собственный капитал				
Уставный капитал		2,342,779	2,342,779	2,342,779
Капитальные резервы		636	636	636
Накопленный убыток		(49,211,800)	(49,338,906)	(35,728,001)
Итого собственного капитала	18	(46,868,385)	(46,995,491)	(33,384,586)
Обязательства				
Долгосрочные банковские займы	19	747,063,812	621,608,193	448,547,199
Долгосрочные гарантийные обязательства	23	3,284,110	2,324,515	2,464,989
Доходы будущих периодов	24	11,548,718	9,553,519	6,771,032
Долгосрочные авансы полученные от Принципала	22	44,851,296	18,908,422	28,058,470
Отложенный доход по будущему возмещению	25	103,169,334	83,243,702	73,618,486
Отложенные налоговые обязательства	9	139,055	642,700	889,728
Долгосрочные обязательства		910,056,325	736,281,051	560,349,904
Кредиторская и прочая задолженность	20	7,914,962	5,296,018	9,451,912
Авансы полученные от Принципала	22	58,225,454	74,365,790	58,921,957
Прочие авансы полученные		775,225	441,489	228,210
Краткосрочные банковский займы	19	17,433,821	1,710,755	23,212,242
Начисленные проценты по банковским займам к уплате	19	5,350,332	3,660,835	2,725,549
Отложенный доход по будущему возмещению	25	12,704,174	9,702,625	7,490,657
Текущий подоходный налог к уплате		-	104,924	-
Налоги к уплате, помимо текущего подоходного налога		1,583,056	665,882	770,294
Краткосрочные резервы		730,217	563,473	1,162,554
Прочие текущие обязательства	23	10,574,108	6,748,868	5,686,657
Краткосрочные обязательства		115,291,349	103,260,659	109,650,032
Итого обязательства		1,025,347,674	839,541,710	669,999,936
Итого собственного капитала и обязательств		978,479,289	792,546,219	636,615,350

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок (Примечание 5).

От имени руководства Компании:


Касымбаев М.М.
Председатель Правления




Медебайева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского
учета – Главный бухгалтер

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

*Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года*

тыс. тенге	Примечание	2021 г.	2020 г. пересчитано*
Выручка	6	6,559,309	7,626,859
Себестоимость	7	(5,297,797)	(5,408,312)
Валовая прибыль		1,261,512	2,218,547
Административные расходы	8	(1,812,807)	(1,871,952)
(Убыток от)/восстановление обесценения торговой дебиторской задолженности	27	(143,392)	1,913,279
Прочие доходы	10	1,357,143	1,650,540
Прочие расходы	10	(1,627,323)	(2,317,069)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(964,867)	1,593,345
Финансовые доходы	11	15,751,505	10,680,916
Финансовые расходы	11	(16,992,784)	(12,702,604)
Финансовые расходы, нетто	11	(1,241,279)	(2,021,688)
Убыток от курсовой разницы по займам, нетто		(16,993,339)	(49,553,363)
Доходы от прочих курсовых разниц, нетто		19,199,105	36,514,625
Убыток до налогообложения		(380)	(13,467,081)
Экономия/(расход) по подоходному налогу	9	127,486	(143,824)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход за год		127,106	(13,610,905)

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок (Примечание 5).

От имени руководства Компании:


Касымбаев М.М.
Председатель Правления




Медубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского
учета – Главный бухгалтер

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Капиталь- ные резервы	Накоплен- ный убыток	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2020 года согласно отчетности за предыдущий период*	2,342,779	636	(34,295,957)	(31,952,542)
Влияние исправления ошибок (Примечание 5)	-	-	(1,432,044)	(1,432,044)
Остаток на 1 января 2020 года (пересчитано)	2,342,779	636	(35,728,001)	(33,384,586)
Убыток и общий совокупный доход за год (пересчитано)	-	-	(13,610,905)	(13,610,905)
Остаток на 31 декабря 2020 года (пересчитано)	2,342,779	636	(49,338,906)	(46,995,491)
 Остаток на 1 января 2021 года	 2,342,779	 636	 (49,338,906)	 (46,995,491)
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	127,106	127,106
Остаток на 31 декабря 2021 года	2,342,779	636	(49,211,800)	(46,868,385)

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок (Примечание 5).

От имени руководства Компании:


Касымбаев М.М.
Председатель Правления

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан




Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского
учета – Главный бухгалтер

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

тыс. тенге	Приме- чание	2021 г.	2020 г. пересчитано*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(380)	(13,467,081)
<i>Корректировки:</i>			
Убыток/(прибыль) от обесценения торговой дебиторской задолженности	27	143,392	(1,913,279)
Расходы по созданию резерва под обесценение авансов выданных	10	526,563	1,450,782
Износ и амортизация	7, 8, 12	287,559	274,674
Возмещение процентных расходов	11	(14,878,886)	(10,591,718)
Высвобождение дисконта по доходам будущих периодов	10	(391,205)	(198,159)
Высвобождение дисконта по гарантийным удержаниям, нетто		7,852	-
Процентный доход по краткосрочным депозитам и прочие финансовые доходы	11	(839,884)	(89,198)
Финансовые расходы	11	16,952,197	12,202,755
Убыток от курсовой разницы по займам, нетто		16,993,339	49,553,363
Доходы от прочих курсовых разниц, нетто		(19,199,105)	(36,514,625)
Убыток от выбытия основных средств		(8,648)	33,684
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		(407,206)	741,198
<i>Изменения:</i>			
Изменения в запасах		(24,763)	(141,134)
Изменения в краткосрочной и прочей дебиторской задолженности		(14,099,968)	5,839,610
Изменения в авансах выданных		18,184,693	74,183,946
Изменения в долгосрочной дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активах		(96,679,978)	(165,390,611)
Изменения в денежных средствах, ограниченных в использовании		145,615	490,376
Изменения в кредиторской и прочей задолженности		78,158,220	93,033,771
Изменение в задолженности по договору доверительного управления	21	168,071	167,497
Изменения в налогах к уплате		917,174	(104,412)
Изменение в резервах		166,744	(599,081)
Изменение в авансах полученных и прочих обязательствах		10,157,510	8,922,778
Потоки денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		(3,313,888)	17,143,938
Подоходный налог уплаченный		(985,328)	(549,495)
Проценты уплаченные	19	(14,605,428)	(11,364,056)
Чистый поток денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности		(18,904,644)	5,230,387

*Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года*

тыс. тенге	Приме- чание	2021 г.	2020 г. пересчитано*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		709,814	89,198
Приобретение основных средств		(158,459)	(416,486)
Приобретение нематериальных активов		(3,398)	(3,455)
Погашение долговых инструментов		83,622	-
Поступления от выбытия основных средств		60,016	-
Чистый поток денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		691,595	(330,743)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение банковских займов	19	(1,839,510)	(1,075,553)
Получение банковских займов	19	22,385,543	-
Чистый поток денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		20,546,033	(1,075,553)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	17	8,215,105	3,884,549
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(41,384)	506,465
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	17	10,506,705	8,215,105

Неденежные операции:

В течение 2021 года Компания получила банковские займы на общую сумму 104,438,113 тыс. тенге (2020 г.: 104,348,583 тыс. тенге), которые были напрямую выплачены банками поставщикам Компании в счет погашения кредиторской задолженности в размере 77,420,742 тыс. тенге (2020 г.: 101,633,126 тыс. тенге) и в виде долгосрочных авансов выданных в размере 27,017,371 тыс. тенге (2020 г.: 2,715,458 тыс. тенге).

* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок (Примечание 5).

От имени руководства Компании:


Касымбаев М.М.
Председатель Правления




Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского
учета – Главный бухгалтер

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

7 июля 2022 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Акционерного общества «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания») преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

2 января 2022 года в Западном Казахстане начались протесты, связанные с повышением цены на сжиженный природный газ. Протесты распространились на другие города и привели к массовым беспорядкам. Правительство объявило о введении чрезвычайного положения на период с 5 января по 19 января 2022 года. Президент Республики Казахстан сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая фискальные.

19 января 2022 года режим чрезвычайного положения был отменен. В настоящее время руководство не имеет возможности оценить в количественном выражении, какое влияние, при его наличии, могут оказать на финансовое положение Компании любые новые меры, принятые Правительством, или какое влияние на экономику Казахстана будут иметь вышеуказанные события. На дату данной финансовой отчетности данные события не оказали существенного влияния на процесс строительства, операционную деятельность и финансовое положение Компании.

Наблюдающийся в последнее время военный конфликт на территории Украины, дополнительно увеличил уровень экономической неопределенности в Казахстане.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

Компания была создана 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 индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» (далее – «КАД МИИР РК») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата первичной государственной регистрации: 13 марта 2013 года, что подтверждается Свидетельством о государственной регистрации № 2934-1901-01-АО.

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 Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – «МИИР РК»).

В соответствии с уставом Компании 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; и
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

30 мая 2013 года был заключен договор доверительного управления между КГИП МФ РК, КАД МИИР РК и Компанией о передаче в доверительное управление Компанией участка автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Астана-Щучинск» сроком на 10 лет без права последующего выкупа. Договор доверительного управления зарегистрирован в Министерстве Юстиции Республики Казахстан 1 июля 2013 года. Доверительное управление включает взимание платы за проезд транспортных средств, содержание и текущий ремонт.

В 2020 и 2021 годах дополнительными соглашениями были включены следующие участки автомобильных дорог для взимания платы за проезд транспортных средств: «Астана-Темиртау», «Астана-Капшагай», «Алматы-Хоргос», «Уральск-гр.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», «Нур-Султан-Костанай-гр.РФ (на Троицк)», «Нур-Султан-Павлодар», «Капшагай – Талдыкорган», «Тараз-Кайнар», «Павлодар – Гр.РФ (на Омск)», «Павлодар – Семей – Калбатау», «Актобе-Уральск», «Актау-Бейнеу».

11 февраля 2016 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Курты-Бурылбайтал» коридора «Центр-Юг» автомобильной дороги «Астана-Караганда-Балхаш-Курты-Капшагай-Алматы» км 2152-2295 (143 км = 81км+62км) между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по программе 233 (далее – «Программа 233»).

18 февраля 2016 года между Компанией и Европейским Банком Реконструкции и Развития подписано кредитное соглашение на сумму 103,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2214-2295.

26 октября 2016 года между Компанией и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») подписано кредитное соглашение на сумму 86,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2152-2214.

31 марта 2016 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Калбатау-Майкапшагай» автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Граница РФ (на Омск) Майкапшагай (выход на КНР)», км 906-1321; участка «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск» автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Алматы-Усть-Каменогорск», км 287-1073; автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Алматы-Усть-Каменогорск», км 287-1073; автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Мерке-Бурылбайтал», км 7-273 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 233.

21 апреля 2017 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка автомобильной дороги «Обход г. Астана» км 0-1 и 52-53, «М-36 Граница РФ (на Екатеринбург)-Алматы, через гг. Кустанай, Астана, Караганды» км 1246-1247 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 233.

В 2017 году между Компанией и Экспортно-Импортным Банком Китая (далее – «ЭксИм Банк Китая») подписаны кредитные соглашения на общую сумму 1,667,577 тыс. долларов США, в соответствии с которым будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал» и «Обход г. Астана».

5 мая 2018 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Караганда-Балхаш» км 1492,4-1855 автомобильной дороги республиканского значения «Граница РФ (на Екатеринбург)-Алматы через гг. Кустанай, Астана, Караганда» между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 233.

В 2018 году между Компанией и ЭксИм Банк Китая подписано кредитное соглашение на общую сумму 727,212 тыс. долларов США, в соответствии с которым будет финансироваться проект по реконструкции участков автомобильной дороги «Караганда-Балхаш».

12 апреля 2019 года заключены договоры о передаче в доверительное управление участка «Атырау-Астрахань» км 616-833, включая северный обход г. Атырау автомобильной дороги «граница Российской Федерации (на Орск)-Актобе-Атырау-граница Российской Федерации (на Астрахань)» и участка «Капшагай-Курты» км 0-67 автомобильной дороги республиканского значения «Астана-Караганда-Балхаш-Алматы» между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

6 мая 2019 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Актобе-Кандыгааш» км 11-100 автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «граница Российской Федерации (на Орск)-Актобе-Атырау-граница Российской Федерации (на Астрахань)» между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

31 мая 2019 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 103,790,233 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции автомобильной дороги «граница Российской Федерации (на Орск)-Актобе-Атырау-граница Российской Федерации (на Астрахань)» км 616-833, включая северный обход г. Атырау.

19 июля 2019 года заключен договор о передаче в доверительное управление дороги республиканского значения А-30 «Подстепное-Федоровка-граница Российской Федерации» км 0-144 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

26 ноября 2019 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 34,479,731 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции коридора Центр-Юг «Астана-Караганда-Балхаш-Алматы» автомобильной дороги республиканского значения «Капшагай-Курты» км 0-67.

24 декабря 2019 года между Компанией 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 тыс. тенге без учета НДС, которая состоит из стоимости капитальных работ в размере 25,688,029 тыс. тенге и стоимости услуг сервисного обслуживания в размере 113,108,981 тыс. 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.

18 мая 2020 года заключен договор о передаче в доверительное управление проспекта Кабанбай батыра в г. Нур-Султан, на участке от моста через реку Есиль до международного аэропорта имени Нурсултана Назарбаева, в том числе транспортный узел по проспекту Кабанбай батыра до проспекта Туран между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

17 сентября 2020 года между Компанией и Азиатским банком развития (далее – «АБР») подписано кредитное соглашение №3829KAZ на сумму 64,025,854 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции участка автомагистрали между Актобе и Кандыгаши протяженностью приблизительно 89 км, включая расширение дороги в соответствии со стандартом I категории, строительство зон придорожного сервиса с санитарно-гигиеническими условиями для женщин, реконструкцию мостов, строительство двух обходов в селах и городах и некоторые улучшения безопасности дорожного движения.

13 января 2021 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 10 декабря 2020 года № 840 «О реализации Закона Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2021 - 2023 годы» и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2013 года №744 «О национальном операторе по управлению автомобильными дорогами» заключены договор на ремонт и организацию содержания, направленные на улучшение качества автомобильных дорог общего пользования, между МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 091 и договор на развитие автомобильных дорог на республиканском уровне между МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 003.

19 января 2021 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 10 декабря 2020 года № 840 «О реализации Закона Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2021 - 2023 годы» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2013 года №744 «О национальном операторе по управлению автомобильными дорогами» заключен договор оказания государственных услуг по организации строительства и реконструкции пунктов пропуска через государственную границу Республики Казахстан между МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 240.

19 марта 2021 года заключен договор о передаче в доверительное управление участок «Кызылорда-Жезказган» км 12-424 автомобильной дороги республиканского значения А-17 «Кызылорда-Павлодар-Успенка-гр.РФ» между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

В 2021 году между Компанией и ЭксИм Банк Китая подписано кредитное соглашение на общую сумму 199,683 тыс. долларов США, в соответствии с которым будет финансироваться проект по реконструкции проспекта Кабанбай батыра.

В 2021 году между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 96,918,422 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции участка «Кызылорда-Жезказган» км 12-424 автомобильной дороги республиканского значения А-17 «Кызылорда-Павлодар-Успенка-гр.РФ».

Общее количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года составило 1,148 человек (31 декабря 2020 года: 1,095 человек).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан. Нур-Султан, район «Байконур», ЖМ Өндіріс, ул. Өндіріс, здание 72/1.

Фактический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 10.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге (далее – тенге), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(в) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания 3(а) и 6 – выручка и учет договоров доверительного управления; определение того, что в сделке Компания действует в качестве агента, а не принципала.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 25 – допущения при дисконтировании суммы отложенного возмещения по расходам будущих периодов.

(г) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки. Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место за год.

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании на каждую отчетную дату приближена к их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Выручка и учет договоров доверительного управления

Договоры доверительного управления по организации реконструкции дорог

Компания имеет следующие участки автомобильных дорог в доверительном управлении «Курты-Бурылбайтал» в соответствии с договором от 11 февраля 2016 года, «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал» в соответствии с договорами от 31 марта 2016 года, «Обход г. Астана» в соответствии с договором от 21 апреля 2017 года и «Караганда-Балхаш» в соответствии с договором от 5 мая 2018 года, «Атырау-Астрахань», северный обход г.Атырау, «Капшагай-Курты» в соответствии с договорами от 12 апреля 2019 года, «Актобе-Кандыагаш» в соответствии с договором от 6 мая 2019 года, «Подстепное-Федоровка» в соответствии с договором от 19 июля 2019 года, проспект Кабанбай батыра в соответствии с договором от 18 мая 2020 года, «Кызылорда-Жезказган» в соответствии с договором от 19 марта 2021 года (Примечание 1 (б)).

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

Договор доверительного управления платными дорогами

30 мая 2013 года был заключен договор доверительного управления между КГИП МФ РК, КАД МИИР РК (далее – «Принципал») и Компанией о передаче в доверительное управление Компании 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 2020 и 2021 годах дополнительными соглашениями были включены следующие участки автомобильных дорог для взимания платы за проезд транспортных средств: «Астана-Темиртау», «Астана-Капшагай», «Алматы-Хоргос», «Уральск-гр.РФ (на Саратов)», «Уральск-гр.РФ (на Самару)», «Шымкент-гр.Узбекистана (на Ташкент)», «Актобе-гр.РФ (на Оренбург)», «Кызылорда-Шымкент», «Шымкент-Тараз», «Карабутак-Кызылорда», «Щучинск - Кокшетау - Петропавловск», «Атырау-Бейнеу-гр.Узбекистана», «Нур-Султан-Костанай-гр.РФ (на Троицк)», «Нур-Султан-Павлодар», «Капшагай – Талдыкорган», «Тараз-Кайнар», «Павлодар – Гр.РФ (на Омск)», «Павлодар – Семей – Калбатау», «Актобе-Уральск», «Актау-Бейнеу».

Передача объекта договора доверительного управления не влечет за собой перехода права собственности.

Договор дает право Компании 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 Компания привлекает сторонних организаций. Также Компания имеет право на возмещение расходов на содержание, произведенное собственными силами, где сохраняет риски за собой.

Выручка

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15 Компания 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 6.

Выручка признается Компанией 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 Компании для выполнения услуг на ежемесячной основе. Компания 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 Компании, 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, ремонту или же содержанию 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 МИИР РК в лице КАД МИИР РК, не содержат значительный компонент финансирования так как в процессе своей деятельности Компания 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 Компании

В отношении полученных комиссионных вознаграждений Компания пришла к выводу, что при осуществлении основных операций по договорам она действует в качестве агента, Примечание 6. При этом Компания действует в качестве принципала в рамках расходов, напрямую связанных с управленческой деятельностью самой Компании, включая расходы на содержание, произведенное собственными силами, где Компания в соответствии с законодательством сохраняет все риски. Данные расходы также подлежат возмещению от КАД МИИР РК в рамках действующих договоров.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, оценка того, действует ли Компания в качестве агента или принципала, основывается на том, имеет ли Компания контроль над товарами и услугами до их передачи покупателю или нет.

(б) Доходы будущих периодов

Компания получает возмещение от КАД МИИР 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.

(в) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- возмещение процентных расходов;
- амортизация дисконта по комиссиям;
- процентный расход.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Компании появляется право на получение выплаты.

(г) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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. 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, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(д) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(iii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении: временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы.

Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств. При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(е) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---|------------|
| • Здания и сооружения | 20-45 лет; |
| • Машины и оборудования | 7-30 лет; |
| • Транспортные средства | 5-24 лет; |
| • Компьютеры и периферийные устройства | 5-8 лет; |
| • Офисная мебель и прочие основные средства | 5-10 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(ж) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания 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.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

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 Компания 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 Компании 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

Компания 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 Компании.
- 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 Компания продолжает признание этих активов.

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»), Компания 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 Компания 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 Компании 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 – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	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.
---	--

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

(iii) Модификация условий

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания 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.

Компания 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. Компания 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 Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания 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 Компания 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

Компания 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, Компания 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. Компания 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.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания 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.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания 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 Компания 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.

Компания 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.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее 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.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(з) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

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

Компания 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 Компания 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 Компании и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

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

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Ваа3 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 Компания 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 Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания 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 Компанией 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 Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Компания 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.

(и) 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.

(к) 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.

(л) 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 Компании 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.

(м) 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 Компанией, 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 МИИР 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.

(н) Аренда

В момент заключения договора Компания 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, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

(i) Компания как арендатор

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

Компания 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 Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией 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.

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 Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания 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 Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания 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 Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания 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.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Компания 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 ИТ-оборудование. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(о) Активы, предназначенные для распределения

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.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16);
- Основные средства: поступления до использования по назначению» (Поправки к МСФО (IAS) 16);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

5 Исправление ошибок

В процессе подготовки финансовой отчетности за 2021 год, руководством Компании были выявлены следующие ошибки, которые были допущены в финансовой отчетности за 2020 год:

- (i) В течение 2020 года Компания получила банковские займы на общую сумму 104,348,583 тыс. тенге, которые были напрямую выплачены банками поставщикам Компании в счет погашения кредиторской задолженности в размере 101,633,126 тыс. тенге и в виде долгосрочных авансов выданных в размере 2,715,458 тыс. тенге. Компания неверно отразила данные движения в составе денежных потоков от финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств за 2020 год.

В дополнение, часть суммы нетто расходов от курсовых разниц по банковским займам в размере 10,641,611 тыс. тенге была неверно отражена в составе нетто дохода от прочих курсовых разниц в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год. В результате сумма привлечения заемных средств в свертке изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в Примечании 19 была завышена на 10,641,611 тыс. тенге.

- (ii) Компания отразила балансы нематериальных активов, запасов, активов, удерживаемых для передачи собственнику, денежных средств их эквивалентов, дебиторской и прочей задолженности, кредиторской и прочей задолженности и прочих активов и обязательств по договору доверительного управления платными дорогами на нетто основе в отчете о финансовом положении в 2020 году, так как считает себя агентом в части оказания услуг по данному договору (Примечание 3(а)) в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Но в связи с тем, что кредитные риски по финансовым активам отличаются от рисков по финансовым обязательствам, а также за Компанией остается контроль и риски в отношении нефинансовых активов и обязательств, руководство Компании пришло к заключению, что все остатки по договору доверительного управления должны отражаться в отчете о финансовом положении Компании в развернутом виде. По состоянию на 31 декабря и 1 января 2020 года эффект корректировки ошибки на итоговые активы составил 2,586,445 тыс. тенге и 1,217,216 тыс. тенге, соответственно.

В дополнение, по данному договору Компания несет расходы, связанные с организационной и управленческой деятельностью самой Компании и содержанием некоторых участков платных дорог, которые подлежат возмещению от КАД МИИР РК. Данные расходы и их возмещение в размере 4,428,752 тыс. тенге не были отражены в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Так как Компания является принципалом в отношении таких расходов, Компания скорректировала презентацию данных расходов и их возмещения в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе Компании.

- (iii) Компания обнаружила ошибку в отношении списания отложенного дохода по будущему возмещению. В соответствии с условиями договоров доверительного управления и по организации выполнения государственного задания по реконструкции автомобильных дорог в рамках Программы 233, Компания имеет право на возмещение необходимых расходов, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении расчетов.

Таким образом, на дату получения займа Компания признает актив по отложенному возмещению расходов будущих периодов и соответствующий отложенный доход по будущему возмещению, которые представляет собой приведенную стоимость всех будущих процентных платежей.

В предыдущие годы Компания приравнивала списание отложенного дохода по будущему возмещению к сумме процентных расходов. Но согласно учетной политике Компании, отложенный доход по будущему возмещению должен списываться на систематической основе, пропорционально начисленным процентам, по обменному курсу на дату его первоначального признания. По состоянию на 31 декабря и 1 января 2020 года эффект корректировки ошибки на балансовую стоимость составил 3,259,009 тыс. тенге и 1,846,132 тыс. тенге, соответственно.

В дополнение, руководство Компании обнаружило, что балансы отложенного возмещения по расходам будущих периодов и отложенного дохода по будущему возмещению были неверно классифицированы между текущей и долгосрочной частью в финансовой отчетности Компании за 2020 год.

- (iv) Компания обнаружила, что резерв под обесценение долгосрочных авансов выданных в размере 4,752,413 тыс. тенге (1 января 2020 года: 3,573,388 тыс. тенге) был ошибочно вычтен из баланса краткосрочных авансов выданных вместо долгосрочных авансов выданных по состоянию на 31 декабря 2020 года.
- (v) По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания ошибочно классифицировала начисленные комиссии за резервирование по банковским займам в размере 490,178 тыс. тенге в состав начисленных процентов по банковским займам к уплате.

(vi) За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Компания ошибочно классифицировала изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании в размере 490,376 тыс. тенге в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Ошибки были исправлены путем пересчета каждой затронутой статьи финансовой отчетности за предыдущий год. В приведенных ниже таблицах представлена информация о влиянии данного изменения на финансовую отчетность Компании.

(а) Отчет о финансовом положении

тыс. тенге

	Примечание	Влияние исправления ошибок		
		Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
1 января 2020 года				
Долгосрочные авансы выданные	iv	194,608,900	(3,545,471)	191,063,429
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов, долгосрочная часть	iii	77,643,588	2,083,819	79,727,407
Запасы	ii	17,759	132,200	149,959
Активы, удерживаемые для передачи собственнику	ii	-	649,464	649,464
Краткосрочная дебиторская и прочая задолженность	ii	11,983,136	(170,276)	11,812,860
Краткосрочные авансы выданные	ii, iv	220,193,860	3,573,388	223,767,248
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов, текущая часть	iii	10,250,586	(2,083,819)	8,166,767
Денежные средства и их эквиваленты	ii	3,306,638	577,911	3,884,549
Итого активы		635,398,134	1,217,216	636,615,350
Отложенный доход по будущему возмещению, долгосрочная часть	iii	69,012,425	4,606,061	73,618,486
Отложенные налоговые обязательства	ii, iii	1,303,816	(414,088)	889,728
Кредиторская и прочая задолженность	ii	8,781,814	670,098	9,451,912
Прочие авансы полученные	ii	-	228,210	228,210
Отложенный доход по будущему возмещению, текущая часть	iii	10,250,586	(2,759,929)	7,490,657
Налоги к уплате, помимо текущего подоходного налога	ii	711,737	58,557	770,294
Краткосрочные резервы	ii	936,698	225,856	1,162,554
Прочие текущие обязательства	ii	5,652,162	34,495	5,686,657
Итого обязательства		667,350,676	2,649,260	669,999,936
Накопленный убыток	ii, iii	(34,295,957)	(1,432,044)	(35,728,001)
Итого собственного капитала		(31,952,542)	(1,432,044)	(33,384,586)

тыс. тенге		Влияние исправления ошибок		
31 декабря 2020 года	Примечание	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Нематериальные активы	ii	37,396	50	37,446
Долгосрочные авансы выданные	iv	134,873,543	(4,778,405)	130,095,138
Дебиторская задолженность	ii	310,360,795	170,192	310,530,987
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов, долгосрочная часть	iii	93,315,737	2,533,470	95,849,207
Запасы	ii	16,561	274,532	291,093
Активы, удерживаемые для передачи собственнику	ii	-	868,741	868,741
Краткосрочная дебиторская и прочая задолженность	ii	14,157,452	134,288	14,291,740
Краткосрочные авансы выданные	ii, iv	207,063,856	4,752,413	211,816,269
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов, текущая часть	iii	13,783,793	(2,533,470)	11,250,323
Денежные средства и их эквиваленты	ii	7,015,120	1,199,985	8,215,105
Итого активы		789,959,774	2,586,445	792,546,219
Отложенный доход по будущему возмещению, долгосрочная часть	iii	78,436,996	4,806,706	83,243,702
Отложенные налоговые обязательства	ii, iii	1,234,057	(591,357)	642,700
Кредиторская и прочая задолженность	ii	3,879,605	1,416,413	5,296,018
Авансы полученные от Принципала	ii	74,421,488	(55,698)	74,365,790
Прочие авансы полученные	ii	-	441,489	441,489
Вознаграждения по займам к уплате	ii	4,151,013	(490,178)	3,660,835
Отложенный доход по будущему возмещению, текущая часть	ii	11,250,322	(1,547,697)	9,702,625
Текущий подоходный налог к уплате	ii	-	104,924	104,924
Налоги к уплате, помимо текущего подоходного налога	ii	596,491	69,391	665,882
Краткосрочные резервы	ii	259,482	303,991	563,473
Прочие текущие обязательства	ii, v	6,122,947	625,921	6,748,868
Итого обязательства		834,457,805	5,083,905	839,541,710
Накопленный убыток	ii, iii	(46,841,446)	(2,497,460)	(49,338,906)
Итого собственного капитала		(44,498,031)	(2,497,460)	(46,995,491)

(б) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. тенге		Влияние исправления ошибок		
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Примечание	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Выручка	ii	3,198,107	4,428,752	7,626,859
Себестоимость	ii	(1,544,045)	(3,864,267)	(5,408,312)
Административные расходы	ii	(1,503,278)	(368,674)	(1,871,952)
Прочие доходы	ii	1,856,869	(206,329)	1,650,540
Прочие расходы	ii	(2,327,588)	10,519	(2,317,069)
Финансовые расходы, нетто	ii, iii	(608,810)	(1,412,878)	(2,021,688)
Убыток от курсовой разницы по займам, нетто	i	(38,911,752)	(10,641,611)	(49,553,363)
Доходы от прочих курсовых разниц, нетто	i	25,873,014	10,641,611	36,514,625
Расход по подоходному налогу	ii, iii	(491,285)	347,461	(143,824)
Убыток и общий совокупный доход за год		(12,545,489)	(1,065,416)	(13,610,905)

(в) Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Примечание	Влияние исправления ошибок		
		Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Убыток до налогообложения	ii, iii	(12,054,204)	(1,412,877)	(13,467,081)
Расходы по созданию резерва под обесценение авансов выданных	ii	1,486,525	(35,743)	1,450,782
Возмещение процентных расходов	iii	-	(10,591,718)	(10,591,718)
Высвобождение дисконта по доходам будущих периодов	i	698,008	(896,167)	(198,159)
Финансовые расходы	i	12,004,596	198,159	12,202,755
Убыток/(доход) от курсовой разницы по займам	i	38,911,751	10,641,612	49,553,363
Доходы от прочих курсовых разниц, нетто	i	(25,873,014)	(10,641,611)	(36,514,625)
<i>Изменения:</i>				
Изменения в запасах	ii	1,198	(142,332)	(141,134)
Изменения в краткосрочной и прочей дебиторской задолженности	ii	(5,668,924)	11,508,534	5,839,610
Изменения в авансах выданных	i, ii	71,378,836	2,805,110	74,183,946
Изменения в долгосрочной дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активах	i, ii	(177,455,719)	12,065,108	(165,390,611)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании	vi	-	490,376	490,376
Изменения в кредиторской и прочей задолженности	i, ii	(9,116,956)	102,150,727	93,033,771
Изменение в задолженности по договору доверительного управления	ii	9,436	158,061	167,497
Изменения в налогах к уплате	ii	(115,246)	10,834	(104,412)
Изменение в резервах	ii	(677,216)	78,135	(599,081)
Изменение в авансах полученных и прочих обязательствах	ii	9,746,692	(823,913)	8,922,779
Подходный налог уплаченный	i	(531,709)	(17,786)	(549,495)
Проценты уплаченные	ii	(12,882,363)	1,518,307	(11,364,056)
Чистый поток денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности		(111,832,428)	117,062,815	5,230,387
Приобретение нематериальных активов	ii	(3,405)	(50)	(3,455)
Изъятие депозитов, ограниченных в использовании	vi	490,376	(490,376)	-
Чистый поток денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		159,683	(490,426)	(330,743)

тыс. тенге	Влияние исправления ошибок			
	Примечание	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года				
Погашение банковских займов	i	115,858,748	(115,858,748)	-
Получение банковских займов	i	(983,986)	(91,567)	(1,075,553)
Чистый поток денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		114,874,762	(115,950,315)	(1,075,553)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3,202,017	622,074	3,824,091
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	ii	3,306,638	577,911	3,884,549
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		7,015,120	1,199,985	8,215,105

6 Выручка

Компания 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,
- сбора 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 Компанией в рамках договоров по государственной Программе 233, а также договоров о выполнении государственного задания по Программе 003, Программе 240 и Программе 091, Компания является агентом между МИИР РК (заказчик) в лице КАД МИИР 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 Компанией в рамках договора доверительного управления платными дорогами, Компания является агентом между КГИП МФ РК и пользователями платных автомобильных дорог в отношении участков дорог, где Компания 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 Компании, 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:

- Компания со стопроцентным участием государства в уставном капитале была создана с целью создания эффективной инфраструктуры Республики Казахстан, в том числе через развитие транспортно-логистической системы. Компания 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, Компания не имеет собственных средств для обеспечения исполнения договора в случае дефолта подрядчика;
- Компания не располагает достаточными ресурсами для предоставления непосредственно услуг по строительству, реконструкции, ремонту и содержанию автомобильных дорог заказчику;
- Компания не может менять цену продажи услуг;
- Компания получает компенсацию на основе актов оказанных услуг, включающих возмещение управленческих и операционных расходов за период;
- Компания не может влиять на стоимость передаваемых фактическим исполнителем услуг, при этом Компания участвует в разработке технико-экономического обоснование и проектно-сметной документации, а также выбор подрядной организации осуществляется Компанией без привлечения заказчика; и
- Возмещение работ, выполненных подрядными организациями, должно быть передано Компанией в полном объеме.

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Возмещение расходов по организации и управлению строительством и ремонтом дорог, полученное от Принципала	248,307,385	312,846,407
Возмещение расходов по управлению и содержанию платных дорог, за счет средств от сбора платы	6,260,681	4,428,752
Расходы по организации и управлению строительством и ремонтом дорог	(245,840,280)	(309,648,300)
Расходы, связанные с оказанием услуг по организации и управлению деятельности платных дорог	(2,168,477)	-
Выручка по договорам с покупателями	6,559,309	7,626,859

Ниже представлено раскрытие выручки по видам услуг:

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Выручка от услуг по содержанию платных дорог	4,092,204	4,428,752
Выручка от услуг по организации и управлению строительством и ремонтом дорог и по управлению платных дорог	2,467,105	3,198,107
Выручка по договорам с покупателями	6,559,309	7,626,859

Задолженность от КАД МИИР РК по договорам на оказание услуг по организации строительства, реконструкции и ремонта автомобильных дорог представлена ниже:

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Задолженность от Принципала на начало года (пересчитано) (Примечания 16, 22 и 24)	221,710,344	28,552,667
Финансирование, полученное в течение периода		
Целевое финансирование от Принципала на строительство, реконструкцию и ремонт дорог	(183,171,293)	(202,201,544)
Итого финансирование полученное	(183,171,293)	(202,201,544)
Финансирование, использованное в отчетном периоде		
- Расходы Принципала на строительство, реконструкцию и ремонт дорог*	245,840,280	309,648,300
- Возмещение расходов Компании, полученное от Принципала*	2,467,105	3,198,107
- Финансовые расходы (Примечание 11, 25)	16,560,992	12,004,596
- Возмещение расхода по корпоративному подоходному налогу	108,074	170,192
Прочие движения:		
- Налог на добавленную стоимость	32,379,511	38,892,831
- Эффект изменения обменных курсов иностранных валют	23,212,574	31,469,872
- Прочие движения	(383,983)	(24,677)
Итого финансирование, использованное в отчетном периоде	320,184,553	395,359,221
Задолженность от Принципала на конец отчетного периода (Примечания 16, 22 и 24)	358,723,604	221,710,344

По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность от Принципала в размере 358,723,604 тыс. тенге (31 декабря 2020 года (пересчитано): 221,710,344 тыс. тенге) представлена дебиторской задолженностью от Принципала за вычетом авансов выданных и доходов будущих периодов.

* Расходы, понесенные от лица принципала указанные выше, включали следующее:

	2021 г.	2020 г.
Сумма выставленных счетов по Программе 233, за минусом финансовых расходов	124,802,197	179,340,068
Сумма выставленных счетов по Программе 003, 091 и подпрограмме 100	121,282,571	131,281,483
Сумма выставленных счетов по Программе 091 и подпрограмме 102	2,222,617	2,224,856
	248,307,385	312,846,407

Единственным покупателем услуг Компании является Принципал.

Географическим рынком, в рамках которого Компания осуществляет свою деятельность, является Республика Казахстан.

Компания 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.

7 Себестоимость

тыс. тенге	2021 г.**	2020 г.** пересчитано
Заработная плата	2,924,653	2,766,091
Сырье и материалы	648,672	714,762
Аренда - краткосрочная	430,392	734,146
Износ и амортизация	233,391	232,545
Социальный налог и социальные отчисления	196,181	213,381
Электроэнергия	182,409	140,163
Ремонт и обслуживание	91,587	113,503
Услуги охраны	79,368	61,430
Прочее	511,144	432,291
	5,297,797	5,408,312

** Сумма расходов, связанных с организацией строительных работ по автомобильным дорогам, понесенных Компанией раскрыта в Примечании 6.

8 Административные расходы

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Заработная плата и соответствующие налоговые отчисления	1,317,359	1,351,491
Аренда - краткосрочная	129,220	151,473
Социальный налог и социальные отчисления	87,811	100,165
Износ и амортизация	54,168	42,277
Услуги консультантов	41,649	44,407
Налоги кроме подоходного налога	37,191	21,000
Командировочные расходы	31,336	25,364
Материалы	18,377	18,898
Банковские услуги	12,941	13,957
Услуги связи	10,762	18,177
Коммунальные услуги	8,246	7,056
Прочее	63,747	77,687
	1,812,807	1,871,952

9 Расходы по подоходному налогу

(а) Налоговая ставка

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога в 2021 году (2020 г.: 20%) для казахстанских компаний.

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Текущий подоходный налог		
Отчетный год	149,516	390,852
Доначислено за предыдущие периоды	226,643	-
По договору доверительного управления платными дорогами	352,671	157,527
Возмещение по договору доверительного управления платными дорогами	(352,671)	(157,527)
По договору доверительного управления по организации реконструкции дорог	108,074	170,192
Возмещение по договору доверительного управления по организации реконструкции дорог	(108,074)	(170,192)
Отложенный подоходный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(503,645)	(247,028)
Итого (экономия)/расход по подоходному налогу	(127,486)	143,824

(б) Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2021 г.		2020 г. пересчитано	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(380)	100	(13,467,081)	100
Экономия по корпоративному подоходному налогу по законодательно установленной ставке 20%	(76)	20	(2,693,416)	20
Доначисление за предыдущие периоды	226,643	(59,643)	-	-
Необлагаемый доход/(невычитаемые расходы)	151,954	(39,988)	81,220	(1)
Прочие постоянные разницы	(350,867)	92,333	(140,398)	1
Возмещение прочих постоянных разниц	350,867	(92,333)	140,398	(1)
Возмещение по договору доверительного управления с реконструкцией	(108,074)	28,441	(170,192)	1
Использование непризнанных налоговых убытков	(397,933)	104,719	-	-
Изменения в резерве по перенесенным налоговым убыткам	-	-	2,926,212	(23)
	(127,486)	33,549	143,824	(1)

(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2021 г.	2020 г. пересчитано	2021 г.	2020 г. пересчитано	2021 г.	2020 г. пересчитано
Доходы будущих периодов	2,309,744	1,910,704	-	-	2,309,744	1,910,704
Резервы	197,910	135,883	-	-	197,910	135,883
Отложенный доход по будущему возмещению	23,174,702	18,589,266	-	-	23,174,702	18,589,266
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	-	-	(23,914,339)	(19,665,324)	(23,914,339)	(19,665,324)
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(134,790)	(144,175)	(134,790)	(144,175)
Расходы за финансирование к возмещению	-	-	(1,772,282)	(1,469,054)	(1,772,282)	(1,469,054)
Налоговые активы/(обязательства)	25,682,356	20,635,853	(25,821,411)	(21,278,553)	(139,055)	(642,700)

(г) Изменение остатка отложенного налога

тыс. тенге	1 января 2021 года пересчитано	Признаны в составе прибыли или убытка за период	31 декабря 2021 года
Основные средства и нематериальные активы	(144,175)	9,385	(134,790)
Резервы	135,883	62,027	197,910
Отложенный доход по будущему возмещению	18,589,266	4,585,436	23,174,702
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	(19,665,324)	(4,249,015)	(23,914,339)
Доходы будущих периодов	1,910,704	399,040	2,309,744
Расходы за финансирование к возмещению	(1,469,054)	(303,228)	(1,772,282)
	(642,700)	503,645	(139,055)

тыс. тенге	1 января 2020 года пересчитано	Признаны в составе прибыли или убытка за период пересчитано	31 декабря 2020 года пересчитано
Основные средства и нематериальные активы	(164,135)	19,960	(144,175)
Резервы	638,355	(502,472)	135,883
Отложенный доход по будущему возмещению	16,221,829	2,367,437	18,589,266
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	(17,671,175)	(1,994,149)	(19,665,324)
Доходы будущих периодов	1,354,206	556,498	1,910,704
Расходы за финансирование к возмещению	(1,268,808)	(200,246)	(1,469,054)
	(889,728)	247,028	(642,700)

(д) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Налоговые убытки	9,187,226	9,368,397
	9,187,226	9,368,397

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2028-2032 годах. Согласно действующему налоговому законодательству, срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Компания могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным.

10 Прочие доходы и расходы

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Прочие доходы		
Доходы по штрафам и пеням	482,088	834,068
Списание доходов будущих периодов (Примечание 24)	391,205	198,159
Доходы от взыскания за неисполнение тендерных заявок	213,713	63,719
Доходы от списания кредиторской задолженности	191,233	118,530
Прочие доходы	78,904	436,064
Итого прочих доходов	1,357,143	1,650,540
Прочие расходы		
Судебные издержки	(1,050,474)	-
Расходы по созданию резерва под обесценение авансов выданных и списанию безнадежных требований	(526,563)	(1,451,086)
Штрафы, пени в бюджет	(2,575)	(119,340)
Прочие расходы	(47,711)	(746,643)
Итого прочих расходов	(1,627,323)	(2,317,069)

Доходы по штрафам и пеням представлены начисленными штрафами и пенями за нарушение условий договоров, взысканием обеспечений исполнения договоров.

24 сентября 2013 года между ТОО «Корпорация Прогресс» и Компанией был заключен договор №02-1.002 по реконструкции участков автомобильных дорог республиканского значения. Первоначально, срок выполнения работ по договору был определен до 1 декабря 2015 года. В последующем, на основании дополнительных соглашений срок выполнения неоднократно продлевался вплоть до 20 декабря 2018 года. 20 декабря 2018 года был подписан акт приемки объекта в эксплуатацию. На основании решения специализированного межрайонного экономического суда города Алматы от 29 января 2019 года и Постановления Верховного Суда Республики Казахстан от 20 августа 2019 года, в отношении ТОО «Корпорация «Прогресс» применена процедура реабилитации, и принято решение возместить дополнительные расходы, возникшие в результате действий Компании, повлекшие простой и неоднократное перенесение сроков исполнения работ. Таким образом, согласно решению суда г. Нур-Султан от 27 октября 2021 года № 7199-21-002а/8948, Компания выплатила расходы, включая государственную пошлину, в размере 963,856 тыс. тенге.

В 2021 году Компания признала дополнительно резерв на авансы, выданные компаниям ТОО «Акмолла Курылыс материалдары» и ТОО «Йвета Со.» в размере 288,702 тыс. тенге и 231,347 тыс. тенге, соответственно.

ТОО «Комстроймонтаж», в соответствии с условиями договоров №31 от 24 марта 2017 года и №32 от 24 марта 2017 года, внесло обеспечение исполнения договоров в виде банковских гарантий в сумме 67,094 тыс. тенге и 66,099 тыс. тенге, а также обеспечение возврата аванса в виде банковских гарантий в сумме 670,940 тыс. тенге и 660,986 тыс. тенге по двум договорам, соответственно. Гарантом по гарантийным обязательствам выступил АО «Нурбанк». ТОО «Комстроймонтаж» не выполнил работы в установленные договорами сроки, в связи с чем в 2018 году Компания признала резерв под обесценение авансов выданных ТОО «Комстроймонтаж» в размере 1,382,635 тыс. тенге. В соответствии с постановлением Суда г. Нур-Султан от 2 октября 2019 года АО «Нурбанк» выплатил гарантийные обязательства в сумме 1,279,610 тыс. тенге, в связи с чем в 2019 году Компания признала доход от восстановления ранее созданного резерва по авансам выданным ТОО «Комстроймонтаж» на эту сумму. Тем не менее, АО «Нурбанк» подал ответный иск и повторное решение было вынесено в пользу банка. Согласно Постановления судебной коллегии по гражданским делам Верховного суда РК от 22 сентября 2020 года №6001-20-00-ЗПП/192, Компания восстановила сумму аванса на 1,279,610 тыс. тенге и признала расходы на судебные издержки, перечислив сумму банковских гарантий АО «Нурбанк».

В 2020 году Компания признала дополнительно резерв на авансы, выданные компании ТОО «Т.М.М. Береке» в размере 206,915 тыс. тенге.

11 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2021 г.	2020 г. пересчитано
Финансовые доходы		
Возмещение процентных расходов** (Примечание 25)	14,878,886	10,591,718
Процентные доходы	839,884	89,198
Прочие финансовые доходы	32,735	-
Итого финансовых доходов	15,751,505	10,680,916
Финансовые расходы		
Процентные расходы (Примечание 19)	(16,560,992)	(12,004,596)
Амортизация дисконта по комиссиям (Примечание 19)	(391,205)	(198,159)
Прочие финансовые расходы	(40,587)	(499,849)
Итого финансовых расходов	(16,992,784)	(12,702,604)
	(1,241,279)	(2,021,688)

** В 2017 году Компания получила банковские займы для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233 (Примечания 1, 19). В соответствии с условиями договоров доверительного управления Компания имеет право на возмещение необходимых расходов по доверительному управлению, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении оплаты. Компания признает возмещение к получению методом начисления в момент понесения расходов через признание дохода по возмещению. Возмещение расходов по курсовым разницам по основному долгу банковских займов признается по мере возникновения курсового дохода по дебиторской задолженности от Принципала, признанной в отношении принятых Принципалом работ.

12 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины	Оборудование	Транспортные средства	Компьютерные периферийные устройства	Офисная мебель и прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 31 декабря 2019 года	35,646	467,111	1,592,089	144,342	310,876	145,674	73,379	2,769,117
Поступления	30,000	287,550	53,223	22,434	-	22,814	1,074	417,095
Выбытие	-	-	(107,656)	-	(27,247)	(287)	(356)	(135,546)
Остаток на 31 декабря 2020 года	65,646	754,661	1,537,656	166,776	283,629	168,201	74,097	3,050,666
Поступления	-	-	44,741	59,375	10,230	66,874	1,623	182,843
Выбытие	-	-	-	(54,086)	(33,855)	(19,133)	(2,381)	(109,455)
Остаток на 31 декабря 2021 года	65,646	754,661	1,582,397	172,065	260,004	215,942	73,339	3,124,054
Амортизация и убытки от обесценения								
Остаток на 31 декабря 2019 года	-	(129,281)	(809,817)	(86,621)	(134,084)	(84,141)	(42,983)	(1,286,927)
Начислено	-	(18,029)	(167,081)	(18,562)	(31,229)	(19,300)	(8,929)	(263,130)
Выбытие	-	-	73,711	-	27,056	287	199	101,253
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	(147,310)	(903,187)	(105,183)	(138,257)	(103,154)	(51,713)	(1,448,804)
Начислено	-	(46,784)	(150,131)	(18,162)	(27,459)	(25,493)	(7,628)	(275,657)
Выбытие	-	-	-	-	23,625	17,158	2,370	43,153
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(194,094)	(1,053,318)	(123,345)	(142,091)	(111,489)	(56,971)	(1,681,308)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2020 года	35,646	337,830	782,272	57,721	176,792	61,533	30,396	1,482,190
На 31 декабря 2020 года	65,646	607,351	634,469	61,593	145,372	65,047	22,384	1,601,862
На 31 декабря 2021 года	65,646	560,567	529,079	48,720	117,913	104,453	16,368	1,442,746

По состоянию на 31 декабря 2021 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 144,006 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 171,670 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания не имела основных средства в залоге. Амортизационные отчисления в размере 232,957 тыс. тенге (2020 г. (пересчитано): 232,420 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости, в размере 42,700 тыс. тенге (2020 г. (пересчитано): 30,710 тыс. тенге) – в составе административных расходов.

13 Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов авансы выданные представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
Авансы выданные по программе 233	266,271,161	128,236,839	95,817,129
Долгосрочные авансы выданные по программам 003 и 091	5,067,107	6,636,704	98,791,771
за минусом резерва под обесценение авансов выданных (Примечание 10)	(5,067,107)	(4,778,405)	(3,545,471)
Итого долгосрочных авансов выданных	266,271,161	130,095,138	191,063,429
Авансы выданные по программе 233	42,799,886	177,054,610	77,732,405
Авансы выданные по программам 003 и 091	41,945,173	35,323,492	146,354,824
Прочие краткосрочные авансы выданные	4,909	3,913	27,917
за минусом резерва под обесценение авансов выданных (Примечание 10)	(803,607)	(565,746)	(347,898)
Итого краткосрочных авансов выданных	83,946,361	211,816,269	223,767,248
	350,217,522	341,911,407	414,830,677

Авансы выданные представлены суммами, оплаченными поставщикам услуг за реконструкцию, озеленение, содержание, текущий и капитальный ремонт дорог. В течение 2021 и 2020 годов Компания выдала долгосрочные авансы поставщикам за работы и услуги, со сроком исполнения более года.

14 Прочие долгосрочные активы

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расходы по финансированию	8,861,412	7,345,272
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК	83,321	166,943
Прочие долгосрочные активы	23,314	23,314
Итого	8,968,047	7,535,529

Расходы по финансированию представлены понесенными затратами по финансированию КАД МИИР РК оплаты комиссий и являющимися частью эффективной процентной ставки по займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233, возмещение которых предусмотрено договорами доверительного управления с КГИП МФ РК (Примечания 11, 19).

В рамках реструктуризации остатков на расчетном счете в АО «Bank RBK», требования Компании к АО «Bank RBK» были заменены на обеспеченные долговые обязательства (CDO – collateralized debt obligations) ТОО «Специальной финансовой компании «ДСФК», которой были переданы проблемные активы АО «Bank RBK». Данный портфель переданных проблемных активов выступает в качестве обеспечения выпущенных долговых обязательств ТОО «Специальной финансовой компании «ДСФК». Справедливая стоимость этих обязательств на балансе Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 83,321 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 166,943 тыс. тенге) (Примечание 14). Она представляет из себя справедливую стоимость гарантии ТОО «Казахмыс», покрывающей 28% задолженности по облигациям, предоставленной держателям этих ценных бумаг.

15 Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от КАД МИИР РК	17,164	162,779
Краткосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	17,164	162,779

Денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от КАД МИИР РК по состоянию на 31 декабря 2021 года представляют собой денежные средства, полученные в рамках оказания услуг по организации работ по выполнению государственного задания по программе 003, программе 091 и программе 240 (31 декабря 2020 года: по программе 003 и программе 091) и подлежат перечислению на расчетные счета подрядных организаций с целью финансирования работ по строительству.

16 Дебиторская и прочая задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
Дебиторская задолженность от Принципала (Примечание 6)	473,349,072	324,538,075	122,304,126
Дебиторская задолженность пользователей платных дорог	920,021	116,440	54,035
Прочая дебиторская задолженность	227,834	284,155	287,980
Резерв под обеспечение	(259,335)	(115,943)	(2,029,222)
Итого дебиторская и прочая задолженность	474,237,592	324,822,727	120,616,919
Долгосрочная часть	429,551,920	310,530,987	108,804,059
Текущая часть	44,685,672	14,291,740	11,812,860
Итого дебиторская и прочая задолженность	474,237,592	324,822,727	120,616,919

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов и 1 января 2020 года дебиторская задолженность состоит из дебиторской задолженности от КАД МИИР РК за оказание услуг в рамках договоров доверительного управления по организации реконструкции дорог и договоров оказания государственных услуг по организации развития инвестиционных проектов республиканского значения и ремонтных работ и работ по содержанию на автомобильных дорогах республиканского значения в форме выполнения государственного задания, в том числе задолженность по 5% удержаниям за выполненные работы и оказанные услуги, в размере 10,520,454 тыс. тенге (31 декабря 2020 года (пересчитано): 6,347,875 тыс. тенге) с учетом дисконта.

Долгосрочная дебиторская задолженность, прежде всего, относится к правам Компании на получение возмещения за организацию работы, которая была выполнена в рамках Программы 233, и соответствующие акты выполненных работы были приняты КАД МИИР РК, но счета на возмещение расходов еще не выставлены на отчетную дату. В договорах с заказчиком не указаны сроки погашения данной задолженности, Компания считает, что она подлежит погашению по требованию. Компания будет выставять счета на возмещение расходов в момент возникновения у Компании обязательства по оплате основного долга по банковским займам, см. Примечание 19. В соответствии с условиями договоров банковских займов Компании предоставлен льготный период в течение 5 лет с даты подписания договоров. В связи с этим, Компания ожидает погашение долгосрочной дебиторской задолженности в период с 2022-2039 годы.

17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
Остатки на банковских счетах в тенге	10,460,043	8,171,205	3,834,448
Денежные средства в пути	8,110	5,744	9,513
Денежные средства в кассе	38,552	38,156	40,588
	10,506,705	8,215,105	3,884,549

Остатки на банковских счетах представляют текущие счета и депозиты овернайт. Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам, и анализ чувствительности в отношении финансовых активов раскрыты в Примечании 27.

18 Собственный капитал и резервы

Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 февраля 2013 года. В 2013 году уставный капитал Компании был оплачен Единственным акционером за счет имущества в виде чистых активов в размере 1,065,421 тыс. тенге, а также денежных средств в размере 361,563 тыс. тенге. Количество объявленных акций Компании, оплачиваемых Единственным акционером, составило 2,065,421 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1,000 тенге.

В 2014 году Компания зарегистрировала дополнительную эмиссию акций в размере 329,429 штук. Акции были оплачены Единственным акционером деньгами на сумму 179,738 тыс. тенге, нематериальными активами 1,391 тыс. тенге, основными средствами на сумму 602,467 тыс. тенге.

В 2015 году акции были оплачены Единственным акционером основными средствами на сумму 132,199 тыс. тенге.

Количество объявленных акций Компании, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов 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 Компании, оплаченных Единственным акционером, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов составило 2,342,779 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1,000 тенге.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2021 года, у Компании имелись накопленные убытки, включающие прибыль за отчетный период, в размере 49,211,800 тыс. тенге (31 декабря 2020 года (пересчитано): 49,338,906 тыс. тенге, включающие убыток за отчетный период; 1 января 2020 года (пересчитано): 35,728,001 тыс. тенге, включающие прибыль за отчетный период). В 2021 и 2020 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

Управление капиталом

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса.

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка.

19 Банковские займы

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано
Займы, полученные для целей финансирования Программы 233		
ЭксИм Банк Китая (в долларах США)	689,857,295	583,738,528
ЕБРР (в долларах США)	28,025,299	22,945,414
ЕБРР (в тенге)	24,250,122	16,635,006
АБР (в тенге)	22,364,917	-
	764,497,633	623,318,948
Текущая задолженность по начисленным процентам	5,350,332	3,660,835
	769,847,965	626,979,783

В 2019 году между Компанией и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») подписаны кредитные соглашения на общую сумму 138,269,964, тыс. тенге, в соответствии с которыми будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Курты-Капшагай», «Атырау-Астрахань», северный обход г. Атырау.

В 2018 году между Компанией и ЭксИм Банк Китая подписаны кредитные соглашения на общую сумму 2,394,789 тыс. долларов США, в соответствии с которыми будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал», «Обход г. Астана» и «Караганда-Балхаш».

17 сентября 2020 года между Компанией и АБР подписано кредитное соглашение №3829KAZ на сумму 64,025,854 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции участка автомагистрали между Актобе и Кандыагаш протяженностью приблизительно 89 км, включая расширение дороги в соответствии со стандартом I категории, строительство зон придорожного сервиса с санитарно-гигиеническими условиями для женщин, реконструкцию мостов, строительство двух обходов в селах и городах и некоторые улучшения безопасности дорожного движения. В рамках данного кредитного соглашения Компания получила два транша в 2021 году.

18 февраля 2016 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 103,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2214-2295. 26 октября 2016 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 86,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2152-2214.

В течение 2021 года, Компания получила 227,456 тыс. долларов США и 29,928,828 тыс. тенге по вышеуказанным кредитным линиям и погасила основной долг на общую сумму 1,839,510 тыс. тенге и задолженность по процентам в размере 29,269 тыс. долларов США и 2,485,927 тыс. тенге (2020 г.: Компания получила 242,824 тыс. долларов США и 10,458,160 тыс. тенге по вышеуказанным кредитным линиям и погасила и погасила основной долг на общую сумму 1,075,553 тыс. тенге и задолженность по процентам в размере 25,251 тыс. долларов США и 810,602 тыс. тенге).

Правительство Республики Казахстан является гарантом по данным договорам займов (Примечание 28).

тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2021 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
ЭксИм Банк Китая	Долл. США	2%	2038 г.	692,937,953	689,857,295
ЕБРР	Долл. США	ЛИБОР 6-мес+1%	2034 г.	28,707,627	28,025,299
ЕБРР	Тенге	Годовая инфляция по данным НБРК*+1%	2039 г.	24,606,290	24,250,122
АБР	Тенге	Годовая инфляция по данным НБРК*+0.6%-0.4%	2039 г.	22,385,543	22,364,917
Проценты к уплате				5,350,332	5,350,332
Итого процентных обязательств				773,987,745	769,847,965

тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2020 года пересчитано	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
ЭксИм Банк Китая	Долл. США	2%	2037 г.	586,000,143	583,738,528
ЕБРР	Долл. США	ЛИБОР 6-мес+1%	2034 г.	23,466,301	22,945,414
ЕБРР	Тенге	Годовая инфляция по данным НБРК*+1%	2036 г.	16,843,105	16,635,006
Проценты к уплате				3,660,835	3,660,835
Итого процентных обязательств				629,970,384	626,979,783

* НБРК – Национальный банк Республики Казахстан

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2021 г.	2020 г. пересчитано
	Банковские займы	Банковские займы
Остаток на начало года	626,979,783	474,484,990
Привлечение заемных средств	22,385,543	-
Погашение заемных средств	(1,839,510)	(1,075,553)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	20,546,033	(1,075,553)
Привлечение заемных средств	104,438,113	104,348,583
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	16,993,339	49,553,363
Начисление дисконта по комиссиям	(1,456,071)	(1,170,299)
Амортизация дисконта по комиссиям (Примечание 11)	391,205	198,159
Процентный расход	16,560,992	12,004,596
Проценты уплаченные	(14,605,428)	(11,364,056)
Остаток на конец года	769,847,966	626,979,783

В течение 2021 года Компания получила банковские займы на общую сумму 104,438,113 тыс. тенге (2020 г.: 104,348,583 тыс. тенге), которые были напрямую выплачены банками поставщикам Компании в счет погашения кредиторской задолженности в размере 77,420,742 тыс. тенге (2020 г.: 101,633,126 тыс. тенге) и в виде долгосрочных авансов выданных в размере 27,017,371 тыс. тенге (2020 г.: 2,715,458 тыс. тенге).

20 Кредиторская и прочая задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
За оказанные услуги	6,149,861	4,071,686	8,560,679
За товарно-материальные запасы	83,820	103,771	-
За основные средства	11,282	1,832	1,217
Задолженность по договору доверительного управления платными дорогами, включая активы, удерживаемые для передачи собственнику (Примечание 21)	1,669,999	1,118,729	890,016
Итого кредиторская и прочая задолженность	7,914,962	5,296,018	9,451,912

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов и 1 января 2020 года кредиторская задолженность выражена в тенге.

21 Задолженность по договору доверительного управления

В рамках Договора доверительного управления Компания имела следующие операции:

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано
Задолженность на начало года	249,988	240,552
Начисленное вознаграждение Компании	(17,498)	(62,630)
Выплата чистого дохода	(249,988)	(223,299)
Приобретение активов для передачи собственнику	(1,380,344)	(248,833)
Доход	8,059,082	5,131,011
Себестоимость	(5,805,976)	(4,065,457)
Административные расходы	(486,707)	(369,212)
Прочие доходы/расходы, нетто	49,501	5,917
Расходы по текущему подоходному налогу	(348,068)	(158,061)
Кредиторская задолженность Компании перед КАД	69,991	249,988
Активы, удерживаемые для передачи собственнику	1,600,008	868,741
Задолженность по договору доверительного управления платными дорогами, включая активы, удерживаемые для передачи собственнику (Примечание 20)	1,669,999	1,118,729

22 Авансы полученные от принципала

По состоянию на 31 декабря 2021 года, долгосрочные и краткосрочные авансы полученные в общей сумме 103,076,750 тыс. тенге (31 декабря 2020 года (пересчитано): 93,274,212 тыс. тенге; 1 января 2020 года: 86,980,427 тыс. тенге) в основном, представлены авансами от КАД МИИР РК на выполнение договоров оказания государственных услуг по организации развития инвестиционных проектов республиканского значения и ремонтных работ и работ по содержанию на автомобильных дорогах республиканского значения в форме выполнения государственного задания.

23 Прочие долгосрочные и текущие обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
Долгосрочные гарантийные обязательства			
Долгосрочные обязательства по 5% удержаниям	2,527,331	1,563,343	953,367
Долгосрочные гарантии по обеспечению исполнения договоров	756,779	761,172	1,511,622
	3,284,110	2,324,515	2,464,989
Прочие текущие обязательства			
Краткосрочные обязательства по 5% удержаниям	7,993,123	4,784,532	4,483,994
Начисленные комиссии за резервирование по займам	486,202	490,178	537,113
Краткосрочные гарантии по обеспечению исполнения договоров	979,889	402,087	378,956
Прочие обязательства	1,114,894	1,072,071	286,594
Итого прочих текущих обязательств	10,574,108	6,748,868	5,686,657

Прочие долгосрочные и текущие обязательства в основном представляют собой обязательства перед поставщиками услуг. Компания удерживает с поставщиков услуг 5% от суммы выполненного объема по договору до полного исполнения обязательств по договору или до предоставления обеспечения работ по ликвидации дефектов в гарантийный период в виде банковской гарантии. А также гарантии по обеспечению исполнения договоров, полученные в соответствии с договорами на исполнение обязательств по оказанию услуг от поставщиков. Данные гарантии подлежат возврату после исполнения поставщиками обязательств по договору, в том числе истечения гарантийного периода.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года балансовая стоимость долгосрочных удержаний представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки в размере 13.05% (2020 г.: 12.2%)

24 Доходы будущих периодов

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

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

Отложенное возмещение по расходам будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов и 1 января 2020 года представлены возмещением КАД МИИР РК текущих и будущих процентных расходов по банковским займам, Примечание 19, в соответствии с условиями договоров доверительного управления и по организации выполнения государственного задания по реконструкции автомобильных дорог в рамках Программы 233. В рамках данных договоров Компания имеет право на возмещение необходимых расходов, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении расчетов.

тыс. тенге	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года		1 января 2020 года	
	пересчитано		пересчитано		пересчитано	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Валюта						
Долл.						
США	205,765,942	130,970,644	118,913,499	107,099,530	116,181,575	87,894,174
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов						
Долгосрочная часть		116,548,553		95,849,207		79,727,407
Краткосрочная часть		14,422,091		11,250,323		8,166,767
Отложенный доход по будущему возмещению (пересчитано)	Тенге	(205,765,942)	(115,873,508)	(118,913,499)	(116,181,575)	(81,109,143)
Долгосрочная часть		(103,169,334)	(83,243,702)		(73,618,486)	
Краткосрочная часть		(12,704,174)	(9,702,625)		(7,490,657)	
Движение в отложенном возмещении по расходам будущих периодов за годы, закончившейся 31 декабря 2021 и 2020 годов представлено следующим образом:						
тыс. тенге		2021 г.		2020 г.		
На 1 января		107,099,530		87,894,174		
Начислено за год		33,932,551		20,097,019		
Погашение задолженности		(16,495,349)		(12,004,596)		
Амортизация дисконта		3,807,873		2,315,090		
Изменения в доходах/(расходах) по курсовой разнице, нетто		2,626,039		8,772,911		
Прочие изменения		-		24,932		
На 31 декабря		130,970,644		107,099,530		

Движение в отложенном доходе по будущему возмещению за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов представлено следующим образом:

тыс. тенге	2021 г.		2020 г.	
	пересчитано		пересчитано	
	2021 г.	пересчитано	2020 г.	пересчитано
На 1 января (пересчитано)	92,946,327	81,109,143		
Начислено за год	33,932,551	20,097,019		
Списание	(11,005,370)	(8,276,629)		
Прочие изменения	-	16,794		
На 31 декабря	115,873,508	92,946,327		

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость отложенного возмещения по расходам будущих периодов и отложенного дохода будущему возмещению представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием ставки на дату возникновения равной 1.09%-11.16% (2020 г.: 1.18%-11.11%), представляющую собой процентную ставку по банковским займам, полученным Компанией, Примечание 19. По оценкам руководства, применяемая ставка отражает оценку кредитного риска присущего заказчику.

26 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении производственных активов, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

Кроме информации, раскрытой в Примечании 10, по мнению руководства, в настоящее время не существует прочих незавершенных судебных процессов или претензий, результаты которых могли бы иметь существенное влияние на операционную деятельность или финансовое положение Компании, и которые должны быть раскрыты в финансовой отчетности Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде в общем может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

27 Справедливая стоимость и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 27(б)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 27(б)(iii));
- рыночный риск (Примечание 27(б)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

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

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, 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 Компании. Компания 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 Компании Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания. 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 Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Подверженность кредитному риску

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

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
Дебиторская и прочая задолженность	16	474,237,592	324,822,727	120,616,919
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	25	130,970,644	107,099,530	87,894,174
Денежные средства и их эквиваленты	17	10,460,043	8,171,205	3,834,448
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК	14	83,321	166,943	271,339
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	17,164	162,779	653,155
		615,768,764	440,423,184	213,270,035

Дебиторская и прочая задолженность

По состоянию на 31 декабря 2021 года, 99.8% дебиторской и прочей задолженности Компании приходилось на дебиторскую задолженность от КАД МИИР РК (31 декабря 2020 года (пересчитано): 99.9%; 1 января 2020 года (пересчитано): 99.7%). По состоянию на 31 декабря 2021 года максимальная подверженность кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности в пределах страны составляла 474,237,592 тыс. тенге (31 декабря 2020 года (пересчитано): 324,822,727 тыс. тенге; 1 января 2020 года (пересчитано): 120,616,919 тыс. тенге).

Анализ подверженности Компании кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности представлен ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2021 года	
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг Standard&Poor's не ниже уровня «BBB-»	473,349,072	-
Прочие клиенты: продолжительность торговых отношений с Компанией менее 3 лет	1,147,855	-
Итого валовая балансовая стоимость	474,496,927	-
Резерв под убыток от обесценения	(259,335)	-
	474,237,592	-

тыс. тенге	31 декабря 2020 года пересчитано	
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг Standard&Poor's не ниже уровня «BBB-»	324,538,075	-
Прочие клиенты: продолжительность торговых отношений с Компанией менее 3 лет	400,595	-
Итого валовая балансовая стоимость	324,938,670	-
Резерв под убыток от обесценения	(115,943)	-
	324,822,727	-

тыс. тенге	1 января 2020 года пересчитано	
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг Standard&Poor's не ниже уровня «BBB-»	122,304,126	-
Прочие клиенты: продолжительность торговых отношений с Компанией менее 3 лет	342,015	-
Итого валовая балансовая стоимость	122,646,141	-
Резерв под убыток от обесценения	(2,029,222)	-
	120,616,919	-

Вероятность дефолта (PD) единственного конечного покупателя, МИИР РК (заказчик) в лице РГУ «Комитета автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан», была оценена равной 0.5% (2020 г.: 0.5%), так как компания является государственной организацией, контролируемой Правительством Республики Казахстан. Рейтинг для МИИР РК был понижен на один уровень от суверенного рейтинга Республики Казахстан, который составляет «BBB-» по данным кредитного агентства Standard&Poor's. Величина убытка в случае дефолта (LGD) составляла 56.8% (2020 г.: 57.65%).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания не имела просроченной дебиторской задолженности от заказчика, расчетная сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 составляет 259,335 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 115,943 тыс. тенге).

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 10,477,207 тыс. тенге (31 декабря 2020 года (пересчитано): 8,333,984 тыс. тенге; 1 января 2020 года (пересчитано): 4,487,603 тыс. тенге), которая отражает максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску по данным активам. Денежные средства и их эквиваленты размещены в основном в АО «ForteBank», который имеет кредитный рейтинг на уровне «B+» в соответствии со шкалой рейтингового агентства Standard&Poor's (S&P).

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Компания не признала резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2021 года вследствие незначительности влияния.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих финансовых институтах:

тыс. тенге	Кредитный рейтинг по данным S&P	Балансовая стоимость		
		31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано	1 января 2020 года пересчитано
АО «ForteBank»	B+	8,527,810	2,470,842	1,742,390
АО «Нурбанк»	B-	1,320,719	4,541,207	1,562,983
Halyk Bank	BB	611,274	1,156,099	527,810
Государственное учреждение Комитета казначейства Министерства финансов Республики Казахстан	BBB	17,164	162,779	653,155
АО «Bank RBK»	B-	240	3,057	1,265
		10,477,207	8,333,984	4,487,603

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании 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 Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и не дисконтированные суммы, не включающие расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2021 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Номиналь- ная стоимость	Менее 1 мес.	от 1 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	(7,914,962)	(7,914,962)	-	-	(7,914,962)
Банковские займы**	(773,987,745)	-	(22,784,153)	(751,203,592)	(773,987,745)
Прочие текущие обязательства	(10,574,108)	-	(10,574,108)	-	(10,574,108)
Прочие долгосрочные обязательства	(3,284,110)	-	-	(3,284,110)	(3,284,110)
	(795,760,925)	(7,914,962)	(33,358,261)	(754,487,702)	(795,760,925)

31 декабря 2020 года
пересчитано

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Номиналь- ная стоимость	Менее 1 мес.	от 1 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	(5,296,018)	(5,296,018)	-	-	5,296,018
Банковские займы**	(629,970,384)	-	(5,371,590)	(624,598,794)	(629,970,384)
Прочие текущие обязательства	(6,748,868)	-	(6,748,868)	-	(6,748,868)
Прочие долгосрочные обязательства	(2,324,515)	-	-	(2,324,515)	(2,324,515)
	(644,339,785)	(5,296,018)	(12,120,458)	(626,923,309)	(633,747,749)

1 января 2020 года
пересчитано

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Номиналь- ная стоимость	Менее 1 мес.	от 1 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	(9,451,912)	(9,451,912)	-	-	(9,451,912)
Банковские займы**	(5,686,657)	-	(5,686,657)	-	(5,686,657)
Прочие текущие обязательства	(476,315,871)	(23,212,242)	(2,725,549)	(450,378,080)	(476,315,871)
Прочие долгосрочные обязательства	(2,464,989)	-	-	(2,464,989)	(2,464,989)
	(493,919,429)	(32,664,154)	(8,412,206)	(452,843,069)	(493,919,429)

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

(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 Компании 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.

В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Комитетом по управлению рисками. Компания не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(v) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, которой является казахстанский тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долл. США	Выражены в долл. США
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано
Дебиторская задолженность от Принципала	423,463,135	304,516,923
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	130,970,644	107,099,530
Банковские займы, включая проценты к уплате	(722,287,914)	(610,500,478)
Кредиторская и прочая задолженность	(4,768,935)	(2,364,828)
Прочие долгосрочные обязательства	(734,960)	(747,292)
Прочие текущие обязательства	(3,833,901)	(2,597,037)
Нетто-величина риска *	(177,191,931)	(204,593,182)

* Как указано в Примечании 11, в соответствии с условиями договоров доверительного управления Компания имеет право на возмещение необходимых расходов по доверительному управлению, включающих возникающую курсовую разницу при проведении расчетов.

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
1 доллар США	426.03	413.36	431.67	420.71

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) тенге, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря 2021 года повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка за вычетом корпоративного подоходного налога на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Укрепление тенге (10%)	Ослабление тенге (10%)
31 декабря 2021 года		
доллар США	14,175,354	(14,175,354)
31 декабря 2020 года (пересчитано)		
доллар США	16,367,455	(16,367,455)

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 Компании 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 Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Регулирование реформы базовой процентной ставки и связанных с ней рисками

Общие сведения

В настоящее время производится глобальная реформа основных базовых процентных ставок, включающая замену некоторых межбанковских базовых процентных ставок («IBOR») альтернативными практически безрисковыми базовыми ставками («реформа IBOR»). У Компании имеются финансовые инструменты, подверженные рискам IBOR (Примечание 19), подлежащие замене или реформированию в рамках данной глобальной инициативы. Однако, существует неопределенность в отношении сроков и методов перехода, и на дату выпуска данной финансовой отчетности, Компания не завершила процесс оценки потенциального эффекта от данной реформы.

Подверженность процентному риску

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Денежные средства и их эквиваленты	8,236,850	-
Банковские займы	(693,631,833)	(586,923,572)
	(685,394,983)	(586,923,572)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Банковские займы	(76,216,132)	(40,056,211)
	(76,216,132)	(40,056,211)

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

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы за вычетом налога, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. 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.
2021 год				
Инструменты с переменной ставкой процента	(609,729)	609,729	(609,729)	609,729
2020 год				
Инструменты с переменной ставкой процента	(320,450)	320,450	(320,450)	320,450

28 Связанные стороны

Учредителем Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Стороной, которая в конечном итоге контролирует Компанию, является Правительство Республики Казахстан.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания применила освобождение, которое позволяет снизить уровень детализации раскрываемой информации в части операций со связанными сторонами и остатков по таким операциям, включая раскрытия договорных обязательств по будущим операциям и остаткам по расчётам, в которых правительство Республики Казахстан осуществляет контроль, совместный контроль или имеет значительное влияние.

Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили 107,115 тыс. тенге (2020 г.: 114,970 тыс. тенге).

Прочие операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2020 г.		2020 г.	
	2021 г.	пересчитано	2021 г.	пересчитано
Доход по комиссионным вознаграждениям	6,559,309	7,626,859	358,464,269	221,594,401
КАД МИИР РК	6,559,309	7,626,859	358,464,269	221,594,401
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	3,807,873	2,315,090	130,970,644	107,099,530
КАД МИИР РК	3,807,873	2,315,090	130,970,644	107,099,530
Отложенный доход по будущему возмещению	11,005,370	8,276,629	(115,873,508)	(92,946,327)
КАД МИИР РК	11,005,370	8,276,629	(115,873,508)	(92,946,327)

За 2021 год Компания реализовала услуги в полном объеме 100% связанным сторонам (2020 г.: 100%).

Правительство Республики Казахстан является гарантом по займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233. Общая сумма гарантий, предоставленных Правительством Республики Казахстан, составляет 2,583,789 тыс. долларов США и 299,214,241 тыс. тенге (2020 г.: 2,577,789 тыс. долларов США и 138,269,964 тыс. тенге).

29 События после отчетной даты

В течение 2022 года, в рамках кредитных соглашений, Компания получила финансирование на общую сумму 12,292,273 долларов США (эквивалентно 5,471,819 тыс. тенге) от ЭксИм Банк Китая и на общую сумму 13,906,381 тыс. тенге и 5,833,379 долларов США (эквивалентно 2,584,560 тыс. тенге) от ЕБРР.