

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

Финансовая отчетность

*за год, закончившийся 31 декабря 2022 года*

*с Аудиторским отчетом независимого аудитора*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

**АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Отчет о финансовом положении.....	1-2
Отчет о совокупном убытке.....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	4
Отчет о движении денежных средств.....	5-6
Примечания к финансовой отчетности.....	7-52



## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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 2022 года, отчета о совокупном убытке, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 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 (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой 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 Казахстане, и нами выполнены 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. 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 процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

### ***Ответственность аудитора 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 заключения, 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, 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 обоснованности в бухгалтерских оценках 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 заключении 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 заключения. 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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

*TOO "RSM Qazaqstan"*



Айсулу Нарбаева  
Аудитор / Генеральный Директор  
TOO «RSM Qazaqstan»

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан № 19024411, выданная  
Комитетом внутреннего государственного  
аудита Министерства финансов Республики  
Казахстан 24 декабря 2019 года

050010, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Достык, 43, Бизнес-Центр «D43», офис 302

30 июня 2023 года

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**По состоянию на 31 декабря 2022 года**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	31 декабря 2021 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	10	1.379.514	1.442.746
Нематериальные активы		18.237	28.942
Долгосрочные авансы выданные	11	241.776.140	266.271.161
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	14	536.180.633	429.551.920
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	22	153.885.768	116.548.553
Прочие долгосрочные активы	12	9.917.508	8.968.047
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>943.157.800</b>	<b>822.811.369</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы		474.455	315.856
Активы, удерживаемые для передачи собственнику	18	8.194.917	1.600.008
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	14	32.957.204	44.685.672
Краткосрочные авансы выданные	11	97.480.889	83.946.361
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	22	19.424.027	14.422.091
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		171.708	174.063
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	412.825	17.164
Денежные средства и их эквиваленты	15	42.168.929	10.506.705
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>201.284.954</b>	<b>155.667.920</b>
<b>Итого активы</b>		<b>1.144.442.754</b>	<b>978.479.289</b>

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	16	2.342.779	2.342.779
Прочие резервы		636	636
Накопленный убыток		(67.091.878)	(49.211.800)
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>(64.748.463)</b>	<b>(46.868.385)</b>
<b>Обязательства</b>			
Банковские займы – долгосрочная часть	17	819.926.187	747.063.812
Долгосрочные гарантийные обязательства	20	6.412.481	3.284.110
Доходы будущих периодов	21	13.756.827	11.548.718
Долгосрочные авансы, полученные от Принципала	19	43.410.110	44.851.296
Отложенный доход по будущему возмещению	22	135.663.580	103.169.334
Отложенные налоговые обязательства	7	3.087.087	139.055
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1.022.256.272</b>	<b>910.056.325</b>
Банковские займы – краткосрочная часть	17	46.320.158	17.433.821
Начисленные проценты по банковским займам к уплате	17	8.860.093	5.350.332
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	19.817.009	7.914.962
Авансы, полученные от Принципала	19	83.784.125	58.225.454
Прочие авансы полученные		1.207.092	775.225
Отложенный доход по будущему возмещению	22	16.827.536	12.704.174
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога		592.799	1.583.056
Краткосрочные резервы		1.474.948	730.217
Прочие финансовые обязательства	20	8.051.185	10.574.108
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>186.934.945</b>	<b>115.291.349</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1.209.191.217</b>	<b>1.025.347.674</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>1.144.442.754</b>	<b>978.479.289</b>

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

От имени руководства Компании:



Касымбаев М.М.  
Председатель Правления




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

30 июня 2023 года

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим	2022 год	2021 год
Выручка	4	13.272.419	6.559.309
Себестоимость	5	(10.612.114)	(5.297.797)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2.660.305</b>	<b>1.261.512</b>
Административные расходы	6	(2.281.075)	(1.812.807)
Убыток от изменения в обесценении торговой дебиторской задолженности		–	(143.392)
Прочие доходы	8	976.699	1.357.143
Прочие расходы	8	(4.468.531)	(1.627.323)
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(3.112.602)</b>	<b>(964.867)</b>
Финансовые доходы	9	26.253.515	15.751.505
Финансовые расходы	9	(27.379.478)	(16.992.784)
<b>Финансовые расходы, нетто</b>	9	<b>(1.125.963)</b>	<b>(1.241.279)</b>
Убыток от курсовых разниц по займам, нетто	17	(53.483.131)	(16.993.339)
Доходы от прочих курсовых разниц, нетто		43.039.081	19.199.105
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(14.682.615)</b>	<b>(380)</b>
(Расход)/ экономия по подоходному налогу	7	(3.197.463)	127.486
<b>(Убыток) / прибыль за год</b>		<b>(17.880.078)</b>	<b>127.106</b>
Прочий совокупный доход		–	–
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(17.880.078)</b>	<b>127.106</b>

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

От имени руководства Компании:

Касымбаев М.М.  
Председатель Правления

30 июня 2023 года



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



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года**


<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого собственного капитала
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>2.342.779</b>	<b>636</b>	<b>(49.338.906)</b>	<b>(46.995.491)</b>
Прибыль за год	–	–	127.106	127.106
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	127.106	127.106
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>2.342.779</b>	<b>636</b>	<b>(49.211.800)</b>	<b>(46.868.385)</b>
Убыток за год	–	–	(17.880.078)	(17.880.078)
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный убыток за год	–	–	(17.880.078)	(17.880.078)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>2.342.779</b>	<b>636</b>	<b>(67.091.878)</b>	<b>(64.748.463)</b>

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

От имени руководства Компании:

  
 Касымбаев М.М.  
 Председатель Правления



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

30 июня 2023 года

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(14.682.614)</b>	<b>(380)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Изменение в обесценении торговой дебиторской задолженности и авансов выданных	11,14	3.586.331	669.955
Износ и амортизация	5, 6	254.308	287.559
Списание доходов будущих периодов	8	–	(391.205)
Доходы от списания кредиторской задолженности	8	(90.149)	(191.233)
Финансовые доходы	9	(26.253.515)	(15.751.505)
Финансовые расходы	9	27.379.478	16.992.784
Убыток от курсовой разницы по займам, нетто	17	53.483.131	16.993.339
Доходы от прочих курсовых разниц, нетто		(43.039.081)	(19.199.105)
Прибыль от выбытия основных средств		(10.732)	(8.648)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:</b>		<b>627.157</b>	<b>(598.439)</b>
<i>Изменения:</i>			
Изменения в запасах		(158.599)	(24.763)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности		(29.319.759)	(110.058.775)
Изменения в авансах выданных		25.804.480	18.184.693
Изменения в прочих долгосрочных активах		152.848	(721.171)
Изменения в денежных средствах, ограниченных в использовании		(395.661)	145.615
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности		53.705.024	74.825.554
Изменение в задолженности по договору доверительного управления		(4.698.701)	168.071
Изменения в налогах к уплате, кроме КПН		(990.257)	917.174
Изменение в резервах		744.731	166.744
Изменение в авансах полученных		24.573.565	10.157.510
Изменение в прочих обязательствах		(2.584.542)	3.523.899
<b>Потоки денежных средств, полученных от / (использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>		<b>67.460.286</b>	<b>(3.313.888)</b>
Подоходный налог уплаченный		(2.314.081)	(985.328)
Проценты уплаченные	17	(24.605.475)	(14.605.428)
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от / (использованных в) операционной деятельности</b>		<b>40.540.730</b>	<b>(18.904.644)</b>

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2022 год	2021 год
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Проценты полученные		1.042.052	709.814
Приобретение основных средств		(174.920)	(158.459)
Приобретение нематериальных активов		(804)	(3.398)
Погашение долговых инструментов		19.460	83.622
Поступления от выбытия основных средств		4.231	60.016
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>890.019</b>	<b>691.595</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение банковских займов	17	(19.736.200)	(1.839.510)
Получение банковских займов	17	10.000.000	22.385.543
<b>Чистый поток денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности</b>		<b>(9.736.200)</b>	<b>20.546.033</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	10.506.705	8.215.105
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(32.325)	(41.384)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	15	<b>42.168.929</b>	<b>10.506.705</b>

**Неденежные операции:**


В течение 2022 года Компания получила банковские займы на общую сумму 60.161.296 тыс. тенге (2021 г.: 104.438.113 тыс. тенге), которые были напрямую выплачены банками поставщикам Компании в счет погашения кредиторской задолженности в размере 41.730.977 тыс. тенге (2021 г.: 77.420.742 тыс. тенге) и в виде долгосрочных авансов выданных в размере 18.430.319 тыс. тенге (2021 г.: 27.017.371 тыс. тенге).

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

От имени руководства Компании:

  
 \_\_\_\_\_  
 Касымбаев М.М.  
 Председатель Правления



  
 \_\_\_\_\_  
 Медеубаева Г.К.  
 Директор департамента бухгалтерского учета –  
 главный бухгалтер

30 июня 2023 года

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года****1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ****(а) Общая информация**

Акционерное общество «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания») было образовано на основании постановления Правительства Республики Казахстан от 1 февраля 2013 года №79 «О реорганизации дочернего государственного предприятия «Казахавтодор-Кокшетау» Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахавтодор» РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» (далее – «КАД МИИР РК») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата первичной государственной регистрации Компании 13 марта 2013 года.

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

Государственным органом, осуществляющим на основании соответствующего акта приема-передачи права владения и пользования 100% государственным пакетом акций Компании, является Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – «МИИР РК»).

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

В соответствии с уставом 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.

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

Фактический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сыганак, 60/4.

Выпуск финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, был одобрен руководством Компании 30 июня 2023 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(б) Договора доверительного управления**

30 мая 2013 года был заключен договор доверительного управления между КГИП МФ РК, КАД МИИР РК 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. 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», «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», «Ақтау-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) 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 (далее – «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.

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.

4 ноября 2016 года между Компанией и Экспортно-Импортным Банком Китая (далее – «ЭкСИМ Банк Китая») подписано кредитное соглашение на общую сумму 795.962 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируются проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск».

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. Костанай, Астана, Караганды» км 1246-1247 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 233.

В 2017 году между Компанией и ЭкСИМ Банк Китая подписаны кредитные соглашения на общую сумму 871.615 тыс. долларов США, в соответствии с которыми будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал» и «Обход г. Астана».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(б) Договора доверительного управления (продолжение)**

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 г. Костанай, 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-Кандыагаш» 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: ТОО «Computer Vision Technologies», ТОО «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 возмещением 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. 21 апреля 2022 года Компания заключила соглашение о расторжении настоящего договора по поручению Премьер-Министра Республики Казахстан от 11 февраля 2022 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(б) Договора доверительного управления (продолжение)**

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 Кандыагаш протяжностью 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 дорог, 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. По данному займу финансирование не было получено в связи с последующим расторжением договора доверительного управления.

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».

В течение 2022 года Компания не заключала новые договора доверительного управления и кредитные соглашения для финансирования инвестиционных проектов.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(а) Заявление о соответствии МСФО**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости.

Компания подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

**(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге, и тенге 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(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(б) и 4* – 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 потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- *Примечание 22* – допущения при дисконтировании суммы отложенного возмещения по расходам будущих периодов.
- *Примечание 7* – оценка непризнанного отложенного корпоративного налога на накопленные убытки прошлых лет.

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ****(а) 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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(б) Выручка и учет договоров доверительного управления***Договора доверительного управления по организации реконструкции дорог*

Компания заключает договора доверительного управления на участки автомобильных дорог (см. *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.

*Договора доверительного управления платными дорогами*

30 мая 2013 года был заключен первый 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 последующие годы в доверительное управление Компании были переданы другие участки автомобильных дорог для взимания платы за проезд транспортных средств (см. *Примечание 1(б)*).

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 сторонние организации. 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 *Выручка по договорам с покупателями* 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 4*.

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 Принципалу 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(б) Выручка и учет договоров доверительного управления (продолжение)***Выручка (продолжение)*

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, ремонтом или же содержанием дорог.

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

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

Авансы, полученные для финансирования строительства, реконструкции и ремонта дорог и долгосрочная дебиторская задолженность, сформированная в результате исполнения обязательств по договорам с КГИП МФ РК и 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 4*. 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.

**(в) 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.

**(г) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(г) Финансовые доходы и расходы (продолжение)**

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.

**(д) Иностранная валюта**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который также является функциональной валютой Компании. Операции в иностранной валюте первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций.

Датой операции для целей определения текущего обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую Компания первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты Компания определяет дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

Обменные курсы иностранных валют по результатам торгов на Казахстанской Фондовой бирже (KASE), в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	за 2022 год	за 2021 год	на 31 декабря 2022 года	на 31 декабря 2021 года
1 доллар США	460.48	426.03	462.65	431.67

**(е) Подоходный налог***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.

*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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(е) Подоходный налог (продолжение)***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.

**(ж) Основные средства***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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(ж) Основные средства (продолжение)***Признание и оценка (продолжение)*

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.

*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.

*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. Арендованные 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(з) Обесценение нефинансовых активов**

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) 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:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(и) Финансовые инструменты (продолжение)***Финансовые активы – оценка бизнес-модели (продолжение)*

- 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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(и) Финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

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

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

**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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(и) Финансовые инструменты (продолжение)**

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(и) Финансовые инструменты (продолжение)**

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 возникающем этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные не денежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(и) Финансовые инструменты (продолжение)****(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.

**(vi) Обесценение производных финансовых активов**

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 Вaa3 или выше по оценкам рейтингового агентства Moody's или BBB- или выше по оценкам рейтингового агентства Standard & Poor's.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(и) Финансовые инструменты (продолжение)***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.

**(к) Денежные средства и краткосрочные депозиты**

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(л) 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.

**(м) 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.

**(н) 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.

*Пенсионные обязательства*

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 350.000 тенге в месяц в 2023 году (2022 год: 300.000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчете о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

**(о) 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(о) Отложенное возмещение по расходам будущих периодов и отложенный доход по будущему возмещению (продолжение)**

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.

**(п) 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(п) Аренда (продолжение)**

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

**(р) Активы, удерживаемые для передачи собственнику**

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(с) Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные**

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- Оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- У организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

**(т) Оценочные обязательства**

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(у) Новые стандарты и разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Следующие стандарты и поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

**Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»**

Поправки заменяют ссылку на предыдущую версию «Концептуальных основ» МСФО ссылкой на текущую версию, выпущенную в марте 2018 г., без внесения значительных изменений в требования стандарта. Поправки добавляют исключение из принципа признания по МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Исключение требует от организаций определять, существует ли текущее обязательство по состоянию на дату приобретения, применяя критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, соответственно, вместо применения положений Концептуальных основ. Поправки также добавляют новый абзац в МСФО (IFRS) 3, разъясняющий, что условные активы не подлежат признанию на дату приобретения.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСБУ (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»**

Поправки запрещают организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСБУ (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»**

Обременительный договор — это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т. е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку она связана договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудозатраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например, амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(у) Новые стандарты и разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – *Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности.*

Поправка позволяет дочерней компании, решающей применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1, оценивать накопленные курсовые разницы от пересчета валюты, используя суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности материнской организации исходя из даты перехода материнской организации на учет по МСФО, если в связи с процедурами консолидации и объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела дочернюю компанию, не происходило никаких корректировок. Эта поправка также распространяется на ассоциированные организации или совместные предприятия, которые принимают решение применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» – Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых.

Поправка уточняет суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка*» не предлагались.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

**МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*»**

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Данный стандарт не применим к Компании.

**Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «*Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных*»**

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Эти поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(ф) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСБУ (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок.

В настоящее время Компания изучает раскрываемую информацию об учетной политике с целью обеспечения соблюдения исправленных требований.

*Поправки к МСБУ (IAS) 12 – «Отложенное налогообложение в связи с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»*

В мае 2021 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, в соответствии с которыми сократился объем освобождения от признания отложенных налогов при первоначальном признании активов и обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 12. Теперь оно не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и облагаемых налогом временных разниц. Поправки применяются к операциям, возникающим с начала наиболее раннего представленного сравнительного периода. Кроме того, по состоянию на начало наиболее раннего представленного сравнительного периода отложенный налоговый актив (при условии, что имеется достаточная налогооблагаемая прибыль) и отложенное налоговое обязательство должны также признаваться для всех подлежащих вычету и налогообложению временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**4. 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,
- сбору платы за проезд по платным автомобильным дорогам и организации деятельности платных автомобильных дорог (содержание и ремонт),
- содержание платных автомобильных дорог.

В соответствии с анализом согласно МСФО (IFRS) 15, проведенным 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. ВЫРУЧКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Возмещение расходов по организации и управлению строительством и ремонтом дорог, полученное от Принципала	223.676.078	248.307.385
Возмещение расходов по управлению и содержанию платных дорог, за счет средств от сбора платы	15.966.039	6.260.681
Расходы по организации и управлению строительством и ремонтом дорог	(220.595.132)	(245.840.280)
Расходы, связанные с оказанием услуг по организации и управлению деятельности платных дорог	(5.774.566)	(2.168.477)
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>	<b>13.272.419</b>	<b>6.559.309</b>

Ниже представлено раскрытие выручки по видам услуг:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Выручка от услуг по содержанию платных дорог	10.191.473	4.092.204
Выручка от услуг по организации и управлению строительством и ремонтом дорог и по управлению платных дорог	3.080.946	2.467.105
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>	<b>13.272.419</b>	<b>6.559.309</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Задолженность от Принципала на начало года (Примечания 14, 19 и 21)</b>	<b>358.723.604</b>	<b>221.710.344</b>
<b>Финансирование, полученное в течение периода</b>		
Целевое финансирование от Принципала на строительство, реконструкцию и ремонт дорог	(254.006.765)	(183.171.293)
<b>Итого финансирование полученное</b>	<b>(254.006.765)</b>	<b>(183.171.293)</b>
<b>Финансирование, использованное в отчетном периоде</b>		
- Расходы Принципала на строительство, реконструкцию и ремонт дорог <sup>1)</sup>	220.595.132	245.840.280
- Возмещение расходов Компании, полученное от Принципала <sup>1)</sup>	3.080.946	2.222.617
- Расходы Компании на содержание аппарата	–	244.488
- Финансовые расходы (Примечание 9)	26.859.332	16.560.992
- Возмещение расхода по корпоративному подоходному налогу (Примечание 7)	61.699	108.074
<b>Прочие движения:</b>		
- Налог на добавленную стоимость	30.161.124	32.379.511
- Эффект изменения обменных курсов иностранных валют	37.943.780	23.212.574
- Взаимозачет кредиторской задолженности	–	(131.977)
- Прочие движения	491.441	(252.006)
<b>Итого финансирование, использованное в отчетном периоде</b>	<b>319.193.454</b>	<b>320.184.553</b>
<b>Задолженность от Принципала на конец отчетного периода (Примечания 14, 19 и 21)</b>	<b>423.910.293</b>	<b>358.723.604</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженность от Принципала в размере 423.910.293 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 358.723.604 тыс. тенге) представлена дебиторской задолженностью от Принципала за вычетом авансов выданных и доходов будущих периодов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. ВЫРУЧКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<sup>1)</sup> Расходы, понесенные от лица принципала указанные выше, включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Сумма выставленных счетов по Программе 233	71.193.780	124.802.197
Сумма выставленных счетов по Программе 003, 091 и подпрограмме 100	150.003.058	121.282.571
Сумма выставленных счетов по Программе 091 и подпрограмме 102	2.224.386	2.222.617
Сумма выставленных счетов по Программе 240	254.854	-
	<b>223.676.078</b>	<b>248.307.385</b>

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.

**5. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Заработная плата	4.730.876	2.924.653
Услуги по обслуживанию системы взимания платы	2.366.708	300.148
Сырье и материалы	1.194.082	648.672
Аренда - краткосрочная	468.489	430.392
Социальный налог и социальные отчисления	409.075	196.181
Электроэнергия	212.086	182.409
Ремонт и обслуживание	237.976	91.587
Износ и амортизация	204.692	233.391
Услуги охраны	118.842	79.368
Прочее	669.288	210.996
	<b>10.612.114</b>	<b>5.297.797</b>

Сумма расходов, понесенных Компанией и перевыставленных Принципалу раскрыта в *Примечании 4*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Заработная плата	1.670.979	1.317.359
Социальный налог и социальные отчисления	159.021	87.811
Аренда – краткосрочная	138.363	129.220
Услуги консультантов	66.364	41.649
Износ и амортизация	49.616	54.168
Материалы	48.378	18.377
Членские взносы	23.715	-
Командировочные расходы	17.787	31.336
Услуги связи	15.502	10.762
Банковские услуги	10.463	12.941
Налоги кроме подоходного налога	8.830	37.191
Коммунальные услуги	7.262	8.246
Прочее	64.795	63.747
	<b>2.281.075</b>	<b>1.812.807</b>

**7. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Согласно законодательству Республики Казахстан ставка корпоративного подоходного налога составляет 20%. Расходы по корпоративному подоходному налогу за 2022 и 2021 годы представляют следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b><i>Текущий подоходный налог</i></b>		
Отчетный год	168.059	149.516
Доначислено за предыдущие периоды	81.372	226.643
По договору доверительного управления платными дорогами	2.005.305	352.671
По договору доверительного управления по организации реконструкции дорог	61.699	108.074
Возмещение по договору доверительного управления платными дорогами	(2.005.305)	(352.671)
Возмещение по договору доверительного управления по организации реконструкции дорог	(61.699)	(108.074)
<b><i>Отложенный подоходный налог</i></b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	2.948.032	(503.645)
<b>Итого расход/ (экономия) по подоходному налогу</b>	<b>3.197.463</b>	<b>(127.486)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****7. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Сверка между теоретическим расходом по подоходному налогу по установленной ставке корпоративного подоходного налога с расходом по подоходному налогу представлена следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021г.</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(14.682.615)</b>	<b>(380)</b>
Экономия по корпоративному подоходному налогу по законодательно установленной ставке 20%	(2.936.523)	(76)
Доначисление за предыдущие периоды	81.372	226.643
Возмещение прочих постоянных разниц	961	(350.867)
Прочие постоянные разницы	534.372	502.821
Возмещение по договору доверительного управления с реконструкцией	(61.699)	(108.074)
Изменения в непризнанных налоговых убытках	5.578.980	(397.933)
<b>Расход / (экономия) по подоходному налогу</b>	<b>3.197.463</b>	<b>(127.486)</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>			<b>Изменения временных разниц</b>	
	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>					
Доходы будущих периодов	2.751.365	2.309.744	1.910.704	441.621	399.040
Резервы	562.317	197.910	135.883	364.407	62.027
Отложенный доход по будущему возмещению	30.498.223	23.174.702	18.589.266	7.323.521	4.585.436
<b>Итого</b>	<b>33.811.905</b>	<b>25.682.356</b>	<b>20.635.853</b>	<b>8.129.549</b>	<b>5.046.503</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>					
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	(34.661.959)	(23.914.339)	(19.665.324)	(10.747.620)	(4.249.015)
Основные средства и нематериальные активы	(270.966)	(134.790)	(144.175)	(136.176)	9.385
Расходы по финансированию к возмещению	(1.966.067)	(1.772.282)	(1.469.054)	(193.785)	(303.228)
<b>Итого</b>	<b>(36.898.992)</b>	<b>(25.821.411)</b>	<b>(21.278.553)</b>	<b>(11.077.581)</b>	<b>(4.542.858)</b>
<b>Чистые налоговые обязательства</b>	<b>(3.087.087)</b>	<b>(139.055)</b>	<b>(642.700)</b>	-	-
<b>Изменения временных разниц</b>	-	-	-	<b>(2.948.032)</b>	<b>503.645</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****7. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Налоговые убытки	6.219.611	9.187.226

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2023-2032 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 выгоды, не является вероятным. Кроме того, часть непризнанных налоговых убытков прошлых лет была полностью списана в связи с истечением срока.

**8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы по штрафам и пеням	778.236	482.088
Доходы от списания кредиторской задолженности	90.149	191.233
Доходы от взыскания за неисполнение тендерных заявок	34.467	213.713
Списание доходов будущих периодов ( <i>Примечание 21</i> )	–	391.205
Прочие доходы	73.847	78.904
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>976.699</b>	<b>1.357.143</b>

**Прочие расходы**

Расходы по созданию резерва под обесценение авансов выданных и дебиторской задолженности ( <i>Примечания 11, 14</i> )	(3.586.331)	(526.563)
Судебные издержки	(774.894)	(1.050.474)
Штрафы, пени в бюджет	(2.042)	(2.575)
Прочие расходы	(105.264)	(47.711)
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>(4.468.531)</b>	<b>(1.627.323)</b>

Доходы по штрафам и пеням за 2022 и 2021 годы представлены начисленными штрафами и пенями за нарушение условий договоров, взысканием обеспечений исполнения договоров, относящихся к услугам по организации и управлению строительством и ремонтом дорог и по управлению платных дорог.

Списание доходов будущих периодов представляют собой возмещение амортизации дисконта по комиссиям, которые в 2022 году были отражены в составе финансовых доходов (*Примечание 9*).

В течение 2022 и 2021 годов расходы по судебным издержкам, в основном, включали в себя возмещения подрядчикам по договорам строительства и ремонта дорог, согласно решению суда.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В 2022 году Компания признала дополнительно резерв под обесценение авансов, выданных АО "К-Дорстрой" и торговой дебиторской задолженности пользователей платных дорог в размере 2.509.027 тыс. тенге и 1.077.304 тыс. тенге, соответственно.

Расходы по созданию резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в 2021 году были отражены в отчете о совокупном доходе.

В 2021 году Компания признала дополнительно резерв на авансы, выданные компаниям ТОО «Акмола Курылыс материалдары» в размере 288.702 тыс. тенге, ТОО «Ивета Со.» в размере 231.347 тыс. тенге, и прочим компаниям в размере 6.514 тыс. тенге, соответственно.

**9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Возмещение процентных расходов	24.500.440	14.878.886
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	1.219.593	839.884
Амортизация дисконта по комиссиям ( <i>Примечание 21</i> )	518.837	–
Прочие финансовые доходы	14.645	32.735
<b>Итого финансовых доходов</b>	<b>26.253.515</b>	<b>15.751.505</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы ( <i>Примечание 17</i> )	(26.859.332)	(16.560.992)
Амортизация дисконта по комиссиям ( <i>Примечание 17</i> )	(520.146)	(391.205)
Прочие финансовые расходы	–	(40.587)
<b>Итого финансовых расходов</b>	<b>(27.379.478)</b>	<b>(16.992.784)</b>
	<b>(1.125.963)</b>	<b>(1.241.279)</b>

В 2016-2022 годы Компания получила банковские займы для целей финансирования проектов по Программе 233 (*Примечания 1(б), 17*). В соответствии с условиями договоров доверительного управления Компания имеет право на возмещение необходимых расходов по доверительному управлению, расходов по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении оплаты. Компания признает возмещение процентных расходов методом начисления в момент понесения расходов через признание дохода от возмещения. 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.

Возмещение амортизации дисконта по комиссиям в 2021 году в размере 391.205 тыс. тенге отражены в составе прочих доходов (*Примечание 8*).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины	Оборудование	Транспортные средства	Компьютерные периферийные устройства	Офисная мебель и прочие основные средства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
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
Поступления	-	-	4.543	-	154.745	17.368	2.911	179.567
Выбытие	-	-	-	-	(7.416)	(4.225)	(647)	(12.288)
Остаток на 31 декабря 2022 года	65.646	754.661	1.586.940	172.065	407.333	229.085	75.603	3.291.333
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>								
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 2020 года	-	(194.094)	(1.053.318)	(123.345)	(142.091)	(111.489)	(56.971)	(1.681.308)
Начислено	-	(44.388)	(121.924)	(13.511)	(25.222)	(30.280)	(7.474)	(242.799)
Выбытие	-	-	-	-	7.416	4.225	647	12.288
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(238.482)	(1.175.242)	(136.856)	(159.897)	(137.544)	(63.798)	(1.911.819)
<b>Балансовая стоимость</b>								
На 1 января 2021 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
На 31 декабря 2022 года	65.646	516.179	411.698	35.209	247.436	91.541	11.805	1.379.514

По состоянию на 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 295.108 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 144.006 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания не имела основных средства в залоге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов авансы выданные представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Авансы выданные по программе 233	241.776.140	266.271.161
Авансы выданные по программам 003 и 091	5.840.073	5.067.107
Резерв под обесценение авансов выданных	(5.840.073)	(5.067.107)
<b>Итого долгосрочных авансов выданных</b>	<b>241.776.140</b>	<b>266.271.161</b>
Авансы выданные по программе 233	85.655.695	42.799.886
Авансы выданные по программам 003 и 091	14.358.522	41.945.173
Прочие краткосрочные авансы выданные	6.340	4.909
Резерв под обесценение авансов выданных	(2.539.668)	(803.607)
<b>Итого краткосрочных авансов выданных</b>	<b>97.480.889</b>	<b>83.946.361</b>
<b>Всего авансов выданных</b>	<b>339.257.029</b>	<b>350.217.522</b>

Авансы выданные представлены суммами, оплаченными поставщикам услуг за реконструкцию, озеленение, содержание, текущий и капитальный ремонт дорог. Компания классифицирует авансы, выданные поставщикам за работы и услуги, как долгосрочные, если срок исполнения поставщиками соответствующих работ, услуг более года.

Изменение в резерве под обесценение авансов выданных представлено следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
<b>На начало года</b>	<b>5.870.714</b>	<b>5.344.151</b>
Изменение за год (Примечание 8)	2.509.027	526.563
<b>На конец года</b>	<b>8.379.741</b>	<b>5.870.714</b>

**12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Расходы по финансированию к возмещению	9.830.335	8.861.412
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК	63.861	83.321
Прочие долгосрочные активы	23.312	23.314
<b>Итого</b>	<b>9.917.508</b>	<b>8.968.047</b>

Расходы по финансированию представлены будущими затратами по оплате комиссий, являющихся частью эффективной процентной ставки по банковским займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233. Возмещение данных затрат от КАД МИИР РК предусмотрено договорами доверительного управления с КГИП МФ РК (Примечания 9, 17).

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 2022 года составила 63.861 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 83.321 тыс. тенге). Она представляет из себя справедливую стоимость гарантии ТОО «Казахмыс», покрывающей 28% задолженности по облигациям, предоставленной держателям этих ценных бумаг.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от КАД МИИР РК	412.825	17.164
<b>Краткосрочные денежные средства, ограниченные в использовании</b>	<b>412.825</b>	<b>17.164</b>

Денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от КАД МИИР РК по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представляют собой денежные средства, полученные в рамках оказания услуг по организации работ по выполнению государственного задания по программе 003, программе 091 и программе 240 и подлежат перечислению на расчетные счета подрядных организаций с целью финансирования работ по строительству.

**14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Дебиторская задолженность от Принципала	564.819.098	473.349.072
Дебиторская задолженность пользователей платных дорог	5.300.992	920.021
Прочая дебиторская задолженность	354.386	227.834
Резерв под обесценение	(1.336.639)	(259.335)
<b>Итого дебиторская и прочая задолженность</b>	<b>569.137.837</b>	<b>474.237.592</b>
Долгосрочная часть	536.180.633	429.551.920
Текущая часть	32.957.204	44.685.672
<b>Итого дебиторская и прочая задолженность</b>	<b>569.137.837</b>	<b>474.237.592</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов дебиторская задолженность состоит из дебиторской задолженности от КАД МИИР РК за оказание услуг в рамках договоров доверительного управления по организации реконструкции дорог, договоров оказания государственных услуг по организации развития инвестиционных проектов республиканского значения, ремонтных работ и работ по содержанию автомобильных дорог республиканского значения в форме выполнения государственного задания, в том числе задолженность по 5% удержаниям за выполненные работы и оказанные услуги, в размере 11.426.127 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 10.520.454 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 выставлять счета на возмещение расходов в момент возникновения у Компании обязательства по оплате основного долга по банковским займам, см. *Примечание 17*. 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 2023-2039 годы.

Изменение резерва под обесценение представлено следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
<b>На начало года</b>	<b>259.335</b>	<b>115.943</b>
Изменение за год ( <i>Примечание 8</i> )	1.077.304	143.392
<b>На конец года</b>	<b>1.336.639</b>	<b>259.335</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Остатки на банковских счетах в тенге	42.090.143	10.460.043
Денежные средства в пути	6.565	8.110
Денежные средства в кассе	72.221	38.552
	<b>42.168.929</b>	<b>10.506.705</b>

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 24*.

**16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

Количество объявленных акций Компании, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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 2022 и 2021 годов составило 2.342.779 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1.000 тенге.

**Прибыль на акцию**

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Компания имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 2.342.779 штук в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 2.342.779 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2022 и 2021 годов, базовый и разводненный убыток на акцию составил 7.632,00 тенге и 54,25 тенге, соответственно.

**Балансовая стоимость на акцию**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Итого активов</b>	1.144.442.754	978.479.289
Минус: нематериальные активы	18.237	28.942
Минус: итого обязательств	1.209.191.217	1.025.347.674
<b>Чистые обязательства</b>	<b>(64.766.700)</b>	<b>(46.897.327)</b>
Количество простых акций	2.342.779	2.342.779
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>(27.645,25)</b>	<b>(20.017,82)</b>

**Дивиденды**

В 2022 и 2021 годах Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

**Управление капиталом**

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие, кредиторов и обеспечение непрерывной деятельности Компании.

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 кредиторов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 17. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

Для финансирования проектов по реконструкции автомобильных дорог Компания привлекает финансирование международных финансовых институтов и банков (см. также *Примечание 1(б)*).

Правительство Республики Казахстан является гарантом по всем договорам займов.

Задолженность по займам по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, представлена ниже:

В тысячах тенге	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2022 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
ЭксИм Банк Китая	Долл. США	2%	2038 г.	733.981.563	730.940.930
ЕБРР	Долл. США	ЛИБОР 6-мес+1%	2034 г.	36.318.990	35.369.143
ЕБРР	Тенге	Годовая инфляция по данным НБРК*+1%	2039 г.	68.877.620	67.600.402
АБР	Тенге	10,5% - 14,65%	2039 г.	32.385.543	32.335.870
Проценты к уплате				8.860.093	8.860.093
<b>Итого</b>				<b>880.423.809</b>	<b>875.106.438</b>
В том числе:					
					819.926.187
					55.180.251
<b>Итого</b>					<b>875.106.438</b>

В тысячах 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	10,5% - 10,98%	2039 г.	22.385.543	22.364.917
Проценты к уплате				5.350.332	5.350.332
<b>Итого</b>				<b>773.987.745</b>	<b>769.847.965</b>
В том числе:					
					747.063.812
					22.784.153
<b>Итого</b>					<b>769.847.965</b>

\* НБРК – Национальный банк Республики Казахстан

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****17. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>769.847.965</b>	<b>626.979.783</b>
Привлечение заемных средств банковские на счета Компании	10.000.000	22.385.543
Погашение заемных средств	(19.736.200)	(1.839.510)
Проценты уплаченные	(24.605.475)	(14.605.428)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(34.341.675)</b>	<b>5.940.605</b>
Привлечение заемных средств, переведенные напрямую поставщикам услуг	60.161.296	104.438.113
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	53.483.131	16.993.339
Начисление дисконта по комиссиям	(1.423.757)	(1.456.072)
Амортизация дисконта по комиссиям (Примечание 9)	520.146	391.205
Процентные расходы (Примечание 9)	26.859.332	16.560.992
<b>Остаток на конец года</b>	<b>875.106.438</b>	<b>769.847.965</b>

В течение 2022 года Компания получила банковские займы на общую сумму 60.161.296 тыс. тенге (2021: 104.438.113 тыс. тенге), которые были напрямую выплачены банками поставщикам Компании в счет погашения кредиторской задолженности в размере 41.730.977 тыс. тенге (2021 г.: 77.420.742 тыс. тенге) и в виде долгосрочных авансов выданных в размере 18.430.319 тыс. тенге (2021 г.: 27.017.371 тыс. тенге).

Информация об оставшихся сроках погашения и недисконтированных суммах платежей представлена в *Примечании 24*.

**18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
За оказанные услуги	8.702.464	6.149.861
За товарно-материальные запасы	2.782.690	83.820
За основные средства	135	11.282
Задолженность по договору доверительного управления платными дорогами, включая активы, удерживаемые для передачи собственнику	8.331.720	1.669.999
<b>Итого кредиторская и прочая задолженность</b>	<b>19.817.009</b>	<b>7.914.962</b>

**Задолженность по договорам доверительного управления**

В рамках Договоров доверительного управления Компания имела следующие операции:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Задолженность на начало года	<b>69.991</b>	<b>249.988</b>
Начисленное вознаграждение Компании	(34.201)	(17.498)
Выплата чистого дохода	(69.991)	(249.988)
Приобретение активов для передачи собственнику	(6.594.909)	(1.380.344)
Доход	24.737.257	8.059.082
Себестоимость	(14.348.031)	(5.805.976)
Административные расходы	(683.693)	(486.707)
Прочие доходы/расходы, нетто	(934.315)	49.502
Расходы по текущему подоходному налогу	(2.005.305)	(348.068)
<b>Кредиторская задолженность Компании перед КАД МИИР РК</b>	<b>136.803</b>	<b>69.991</b>
Активы, удерживаемые для передачи собственнику	8.194.917	1.600.008
<b>Задолженность по договору доверительного управления платными дорогами, включая активы, удерживаемые для передачи собственнику</b>	<b>8.331.720</b>	<b>1.669.999</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****19. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ПРИНЦИПАЛА**

По состоянию на 31 декабря 2022 года, долгосрочные и краткосрочные авансы полученные в общей сумме 127.194.235 тыс. тенге (31 декабря 2021 г.: 103.076.750 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.

**20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ И ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Долгосрочные гарантийные обязательства</b>		
Долгосрочные обязательства по 5% удержаниям	5.579.657	2.527.331
Долгосрочные гарантии по обеспечению исполнения договоров	832.824	756.779
	<b>6.412.481</b>	<b>3.284.110</b>
<b>Прочие текущие финансовые обязательства</b>		
Краткосрочные обязательства по 5% удержаниям	5.846.470	7.993.123
Начисленные комиссии за резервирование по займам	451.904	486.202
Краткосрочные гарантии по обеспечению исполнения договоров	1.206.340	979.889
Прочие обязательства	546.471	1.114.894
<b>Итого прочие текущие финансовые обязательства</b>	<b>8.051.185</b>	<b>10.574.108</b>

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по 5% удержаниям 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.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года балансовая стоимость обязательства по 5% удержаниям представляют собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночным ставкам в размере 12,29%-15,77% (2021 г.: 13,05%).

Гарантии по обеспечению исполнения договоров, представляют собой платежи поставщиков, 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.

**21. 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 доходы в периоды признания расходов по займам по эффективной процентной ставке.

**22. ОТЛОЖЕННОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ ПО РАСХОДАМ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО БУДУЩЕМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ**

Отложенное возмещение по расходам будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены возмещением КАД МИИР РК текущих и будущих процентных расходов по банковским займам (Примечание 17). В рамках договоров доверительного управления и государственного задания, Компания имеет право на возмещение необходимых расходов, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении расчетов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****22. ОТЛОЖЕННОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ ПО РАСХОДАМ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО БУДУЩЕМУ ВОЗМЕЩЕНИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	238.168.821	<b>173.309.795</b>	205.765.942	<b>130.970.644</b>
В том числе:				
<i>Долгосрочная часть</i>		153.885.768		116.548.553
<i>Краткосрочная часть</i>		19.424.027		14.422.091
Отложенный доход по будущему возмещению	(238.168.821)	<b>(152.491.116)</b>	(205.765.942)	<b>(115.873.508)</b>
В том числе:				
<i>Долгосрочная часть</i>		(135.663.580)		(103.169.334)
<i>Краткосрочная часть</i>		(16.827.536)		(12.704.174)

Движение в отложенном возмещении по расходам будущих периодов за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2022 г.	2021 г.
<b>На 1 января</b>	<b>130.970.644</b>	<b>107.099.530</b>
Начислено за год	52.488.191	33.932.551
Погашение задолженности	(26.859.332)	(16.495.349)
Доход по курсовой разнице, нетто	8.080.435	2.626.039
Амортизация дисконта	8.629.857	3.807.873
<b>На 31 декабря</b>	<b>173.309.795</b>	<b>130.970.644</b>

Движение в отложенном доходе по будущему возмещению за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2022 г.	2021 г.
<b>На 1 января</b>	<b>115.873.508</b>	<b>92.946.327</b>
Начислено за год	52.488.191	33.932.551
Списание	(15.870.583)	(11.005.370)
<b>На 31 декабря</b>	<b>152.491.116</b>	<b>115.873.508</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 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 вознаграждения по соответствующему займу. По оценкам руководства, применяемая ставка является рыночной и отражает оценку кредитного риска присущего Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**23. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в странах с развитой экономикой, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, который может быть нанесен объектам недвижимости или окружающей среде в результате деятельности Компании.

**(б) Судебные разбирательства**

По мнению руководства, на отчетную дату не существует судебных процессов или претензий третьих сторон, результаты которых могли бы иметь существенное влияние на операционную деятельность или финансовое положение Компании, и которые должны быть признаны или раскрыты в финансовой отчетности Компании.

**(в) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, разнообразием 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 пени. 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.

**24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(i) Основные принципы управления рисками**

Руководство и 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.

**Подверженность кредитному риску**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	569.137.837	474.237.592
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	22	173.309.795	130.970.644
Денежные средства и их эквиваленты	15	42.090.143	10.460.043
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК	12	63.861	83.321
Денежные средства, ограниченные в использовании	13	412.825	17.164
		<b>785.014.461</b>	<b>615.768.764</b>

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

По состоянию на 31 декабря 2022 года, 99,0% торговой и прочей дебиторской задолженности Компании приходилось на дебиторскую задолженность от КАД МИИР РК (31 декабря 2021 года: 99,8%). По состоянию на 31 декабря 2022 года максимальная подверженность кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности в пределах страны составляла 569.137.837 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 474.237.592 тыс. тенге). В связи с тем, что практически единственным дебитором Компании является КАД МИИР РК, Компания оценивает кредитный риск как несущественный.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****(ii) Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имела просроченной дебиторской задолженности от КАД МИИР РК. Расчетная сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 составляет 1.336.639 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 259.335 тыс. тенге).

**Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании имелись денежные средства на счетах в банках на общую сумму 42.502.968 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 10.477.207 тыс. тенге), которая отражает максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску по данным активам.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих финансовых институтах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Кредитный рейтинг по данным S&amp;P</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	
		<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
АО «ForteBank»	B+	30.300.934	8.527.810
Halyk Bank	BB	8.731.315	611.274
АО «Нурбанк»	B-	3.057.766	1.320.719
Государственное учреждение Комитета казначейства Министерства финансов Республики Казахстан	BBB	412.825	17.164
АО «Bank RBK»	B-	128	240
		<b>42.502.968</b>	<b>10.477.207</b>

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженности 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 2022 и 2021 годов вследствие незначительности влияния.

**(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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Подверженность риску ликвидности**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Денежные потоки по договору</b>				
	<b>Номи- нальная стоимость</b>	<b>Менее 1 мес.</b>	<b>от 1 мес. до 1 года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19.817.009)	(19.817.009)	-	-	(19.817.009)
Банковские займы <sup>2)</sup>	(880.423.809)	-	(55.180.251)	(825.243.558)	(880.423.809)
Прочие текущие обязательства	(8.051.185)	-	(8.051.185)	-	(8.051.185)
Долгосрочные гарантийные обязательства	(6.412.481)	-	-	(6.412.481)	(6.412.481)
	<b>(914.704.484)</b>	<b>(19.817.009)</b>	<b>(63.231.436)</b>	<b>(831.656.039)</b>	<b>(914.704.484)</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Денежные потоки по договору</b>				
	<b>Номи- нальная стоимость</b>	<b>Менее 1 мес.</b>	<b>от 1 мес. до 1 года</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Кредиторская и прочая задолженность	(7.914.962)	(7.914.962)	-	-	(7.914.962)
Банковские займы <sup>2)</sup>	(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)
	<b>(795.760.925)</b>	<b>(7.914.962)</b>	<b>(33.358.261)</b>	<b>(754.487.702)</b>	<b>(795.760.925)</b>

<sup>2)</sup> Денежные потоки по банковским займам не включают будущие процентные расходы. В соответствии с договорами доверительного управления расходы по займам, включая начисленное вознаграждение, подлежат возмещению от КАД 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.

**Валютный риск**

Компания подвергается валютному риску, привлекая займы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, которой является казахстанский тенге. У Компании есть займы, выраженные 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Валютный риск (продолжение)*

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

<i>В тысячах тенге</i>	Выражены в долл. США	Выражены в долл. США
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность от Принципала	467.116.038	423.463.135
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	121.235.125	128.063.869
Банковские займы, включая проценты к уплате	(775.112.098)	(722.287.914)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5.278.560)	(4.768.935)
Прочие долгосрочные обязательства	(1.490.390)	(734.960)
Прочие текущие финансовые обязательства	(2.584.672)	(3.833.901)
<b>Нетто-величина риска *</b>	<b>(196.114.557)</b>	<b>(180.098.706)</b>

Как указано в *Примечании 9*, 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 обменные курсы, установленные на торгах Казахстанской фондовой бирже (KASE) иностранных валют (*см. Примечание 3(д)*).

**Анализ чувствительности**

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) тенге, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными.

<i>В тысячах тенге</i>	Прибыль или убыток	
	Укрепление тенге (10%)	Ослабление тенге (10%)
<b>31 декабря 2022 года</b>		
доллар США	19.611.456	(19 611 456)
<b>31 декабря 2021 года</b>		
доллар США	18.009.871	(18.009.871)

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Процентный риск*

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	7.955.826	8.236.850
Банковские займы	(763.276.800)	(693.631.833)
	<b>(755.320.974)</b>	<b>(685.394.983)</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Банковские займы	(102.969.545)	(76.216.132)
	<b>(102.969.545)</b>	<b>(76.216.132)</b>

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прибыль или убыток</b>		<b>Собственный капитал</b>	
	<b>повышение на 100 б.п.</b>	<b>Понижение на 100 б.п.</b>	<b>повышение на 100 б.п.</b>	<b>понижение на 100 б.п.</b>
<b>2022 год</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	(1.029.695)	1.029.695	(1.029.695)	1.029.695
<b>2021 год</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	(762.161)	762.161	(762.161)	762.161



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

Акционером 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 2022 году, составили 107.115 тыс. тенге (2021 г.: 114.970 тыс. тенге).

**Прочие операции со связанными сторонами**

<i>В тысячах тенге</i>	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
<b>Доход по комиссионным вознаграждениям</b>	<b>13.272.419</b>	<b>6.559.309</b>	<b>422.573.654</b>	<b>358.464.269</b>
КАД МИИР РК	13.272.419	6.559.309	422.573.654	358.464.269
<b>Отложенное возмещение по расходам будущих периодов</b>	<b>8.629.857</b>	<b>3.807.873</b>	<b>173.309.795</b>	<b>130.970.644</b>
КАД МИИР РК	8.629.857	3.807.873	173.309.795	130.970.644
<b>Отложенный доход по будущему возмещению</b>	<b>15.870.583</b>	<b>11.005.370</b>	<b>(152.491.116)</b>	<b>(115.873.508)</b>
КАД МИИР РК	15.870.583	11.005.370	(152.491.116)	(115.873.508)

За 2022 год Компания реализовала услуги в полном объеме 100% связанным сторонам (2021 г.: 100%).

Правительство Республики Казахстан является гарантом по всем займам, полученным Компанией. Общая сумма гарантий предоставленных Правительством Республики Казахстан в 2022 и 2021 годах, составляет 2.583.789 тыс. долларов США и 299.214.241 тыс. тенге, соответственно.

**26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В течение 2023 года до даты выпуска настоящей финансовой отчетности, в рамках кредитных соглашений, Компания получила финансирование на сумму 17.978.448 тыс. тенге от АБР и на сумму 8.789.360 тыс. тенге и 9.240 тыс. долларов США (эквивалентно 4.168.526 тыс. тенге) от ЕБРР.

17 апреля 2023 года Компания приняла в собственность 100% доли участия в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью «Казахавтодор» от Государственного учреждения «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 8 сентября 2022 года №670 «О некоторых вопросах республиканской собственности», решения Совета директоров Акционерного общества «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» от 13 марта 2023 года №90/23 и приказа Комитета от 20 марта 2023 года №283.